



## **Egyesülési Tervezet**

**Beolvadó alap:**

**MBH Jövő Technológiája Abszolút Hozamú Származtatott Alap**

**Átvevő Alap:**

**MBH NEXT Technológia Abszolút Hozamú Származtatott Alap**

**Alapkezelő**

**MBH Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság**

Egyesülés hatálybalépésének dátuma: 2025.06.27.

## Tartalom

|                                                                                                                                             |    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1. A tervezett beolvadás típusa és az érintett alapok megjelölése .....                                                                     | 3  |
| 2. A tervezett beolvadás indokai, és a döntés .....                                                                                         | 3  |
| Beolvadó Alap adatai .....                                                                                                                  | 3  |
| Beolvadó sorozat.....                                                                                                                       | 3  |
| Átvevő Alap adatai .....                                                                                                                    | 4  |
| Átvevő sorozat .....                                                                                                                        | 4  |
| 3. A tervezett egyesülés várható hatásai mind a beolvadó, mind az átvevő befektetési Alap Befektetői tekintetében.....                      | 4  |
| A befektetők jogai.....                                                                                                                     | 7  |
| Adózási információk.....                                                                                                                    | 7  |
| Az Alapok befektetési politikája.....                                                                                                       | 8  |
| 4. Az eszközök átadásának tárgya, módja és a Felek kötelezettségei az MBH NEXT Technológia Abszolút Hozamú Származtatott Alap esetében..... | 10 |
| 5. A nettó eszközérték megállapítása, az eszközök értékelése.....                                                                           | 11 |
| 6. Az Alap elemeinek értékelése (Kezelési Szabályzat 28. pontja).....                                                                       | 12 |
| 7. Az Alapok forgalmazási rendje .....                                                                                                      | 14 |
| 8. Az egyesülés részletes menetrendje.....                                                                                                  | 14 |
| 9. Az eszközök átruházására és a kollektív befektetési értékpapírok cseréjére alkalmazandó szabályok .....                                  | 14 |
| 1. sz. melléklet: Az átvevő Alap Kiemelt Információkat Tartalmazó Dokumentumai.....                                                         | 17 |
| 2. sz. melléklet: A beolvadó Alap Kiemelt Információkat Tartalmazó Dokumentuma .....                                                        | 26 |

## 1. A tervezett beolvadás típusa és az érintett alapok megjelölése

Beolvadó Alap és sorozata:

MBH Jövő Technológiája Abszolút Hozamú Származtatott Alap A sorozat

Átvevő Alap és sorozatai:

MBH NEXT Technológia Abszolút Hozamú Származtatott Alap HUF, EUR és USD sorozat

Az egyesülés során az MBH Jövő Technológiája Abszolút Hozamú Származtatott Alap beolvad az MBH NEXT Technológia Abszolút Hozamú Származtatott Alapba, amely beolvadás során az MBH Jövő Technológiája Abszolút Hozamú Származtatott Alap A sorozat Befektetői az MBH NEXT Technológia Abszolút Hozamú Származtatott Alap HUF sorozatú befektetési jegyeit kapják meg az átváltás során.

Egyesülés típusa: A 2014. évi XVI. törvény (KBFTv) 84. § (1) a) pontjában meghatározott egyesülés.

Egy Alap (a továbbiakban: beolvadó Alap) megszűnésekor minden eszközét és kötelezettségét másik működő Alapra ruházza át (a továbbiakban: átvevő Alap), és cserébe a beolvadó Alap Befektetői az átvevő Alap megfelelő számú kollektív befektetési értékpapírhoz jutnak hozzá.

Egyesülés időpontja: 2025.06.27.

## 2. A tervezett beolvadás indokai, és a döntés

Az Alapkezelő 2025/9. számú termékfejlesztési bizottsági határozatával döntött az Alapok egyesüléséről.

A döntés oka, hogy az Alapkezelő alapstruktúrája jobban áttekinthetővé válik, valamint az így kialakuló portfólió hatékonyabban kezelhető.

### Beolvadó Alap adatai

|                                                              |                                                                                                         |
|--------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Alap neve</b>                                             | MBH Jövő Technológiája Abszolút Hozamú Származtatott Alap                                               |
| <b>Rövid neve</b>                                            | MBH Jövő Technológiája Abszolút Hozamú Alap                                                             |
| <b>A befektetési alap székhelye</b>                          | 1068 Budapest, Benczúr utca 11.                                                                         |
| <b>A befektetési alapkezelő neve</b>                         | MBH Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság<br>(rövidített neve: MBH Alapkezelő Zrt.) |
| <b>A letétkezelő neve</b>                                    | MBH Bank Nyrt.                                                                                          |
| <b>A forgalmazó neve</b>                                     | MBH Bank Nyrt. (A sorozat)<br>MBH Befektetési Bank Zrt. (A sorozat)                                     |
| <b>Nyilvántartási száma</b>                                  | 1111-821                                                                                                |
| <b>Működési formája</b>                                      | nyilvános                                                                                               |
| <b>Fajtája</b>                                               | nyíltvégű                                                                                               |
| <b>Harmonizációja</b>                                        | ABAK irányelv alapján harmonizált alap                                                                  |
| <b>Futamideje</b>                                            | határozatlan                                                                                            |
| <b>Elsődleges eszközkategória</b>                            | értékpapíralap                                                                                          |
| <b>Nyilvántartásba vételről szóló határozat száma, kelte</b> | H-KE-III-627/2020, 2020. december 01.                                                                   |
| <b>Sorozat megnevezése</b>                                   | A sorozat, devizanem: HUF, azaz magyar forint, ISIN: HU0000726054, névértéke: 1 HUF, azaz egy forint    |

### Beolvadó sorozat

#### A Sorozat

ISIN HU0000726054  
Devizanem HUF, azaz magyar forint  
Névérték 1 HUF, azaz egy forint

### Átvevő Alap adatai

|                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Alap neve</b>                                             | MBH NEXT Technológia Abszolút Hozamú Származtatott Alap                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>Rövid neve</b>                                            | MBH NEXT Technológia Abszolút Hozamú Alap                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>A befektetési alap székhelye</b>                          | 1068 Budapest, Benczúr utca 11.                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| <b>A befektetési alapkezelő neve</b>                         | MBH Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság<br>(rövidített neve: MBH Alapkezelő Zrt.)                                                                                                                                                                                                          |
| <b>A letétkezelő neve</b>                                    | UniCredit Bank Hungary Zrt.                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <b>A forgalmazók neve</b>                                    | MBH Bank Nyrt. (HUF, EUR és USD sorozat)<br>MBH Befektetési Bank Zrt. (HUF, EUR és USD sorozat)                                                                                                                                                                                                                  |
| <b>Nyilvántartási száma</b>                                  | 1111-802                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <b>Működési formája</b>                                      | nyilvános                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>Fajtája</b>                                               | nyíltvégű                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>Harmonizációja</b>                                        | ABAK-irányelv alapján harmonizált alap                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <b>Futamideje</b>                                            | határozatlan                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>Elsődleges eszközkategória</b>                            | értékpapíralap                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>Nyilvántartásba vételről szóló határozat száma, kelte</b> | KE-III-126/2020, 2020. február 27.                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>Sorozatok megnevezése</b>                                 | HUF sorozat, devizanem: HUF, azaz magyar forint, ISIN: HU0000723507, névértéke: 1 HUF, azaz egy forint<br>EUR sorozat, devizanem: EUR, azaz euró, ISIN: HU0000728530, névértéke: 1 EUR, azaz egy euró<br>USD sorozat, devizanem: USD, azaz USA dollár, ISIN: HU0000723515, névértéke: 1 USD, azaz egy USA dollár |

### Átvevő sorozat

#### HUF Sorozat

|                  |                         |
|------------------|-------------------------|
| <b>ISIN</b>      | HU0000723507            |
| <b>Devizanem</b> | HUF, azaz magyar forint |
| <b>Névérték</b>  | 1 HUF, azaz egy forint  |

### 3. A tervezett egyesülés várható hatásai mind a beolvadó, mind az átvevő befektetési Alap Befektetői tekintetében

Az alábbi táblázat hasonlítja össze a Befektetők számára várható főbb jellemző hatásokat (bővebb kifejtések jelen fejezetben olvashatók):

|                                                                                      | <b>Beolvadó Alap</b>                                                          | <b>Átvevő Alap</b>                                                            |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                      | <b>MBH Jövő Technológiája Abszolút Hozamú Származtatott Alap A sorozat</b>    | <b>MBH NEXT Technológia Abszolút Hozamú Származtatott Alap HUF sorozat</b>    |
| A Befektetők jogai                                                                   | azonosak minden Alapban                                                       | azonosak minden Alapban                                                       |
| Befektetési jegyek díjmentes visszaváltási lehetősége                                | van                                                                           | van                                                                           |
| Adózás (kamatjövedelem)                                                              | azonosak                                                                      | azonosak                                                                      |
| Alap típusa és alkategóriája                                                         | típus: abszolút hozamú alap<br>alkategória: származtatott alap                | típus: abszolút hozamú alap<br>alkategória: származtatott alap                |
| A Befektetési politika által meghatározott, az Alap portfóliójában tartható eszközök | -látra szóló- és lekötött bankbetétek,<br>-állampapírra kötött repó ügyletek, | -látra szóló- és lekötött bankbetétek,<br>-állampapírra kötött repó ügyletek, |

|                                                          |                                                                                                                              |                                                                                                                              |
|----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                          | -hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok,<br>-részvények,<br>-kollektív befektetési értékpapírok,<br>-származtatott ügyletek | -hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok,<br>-részvények,<br>-kollektív befektetési értékpapírok,<br>-származtatott ügyletek |
| Az Alapok portfóliójában tartható eszközök különbözősége | azonos                                                                                                                       | azonos                                                                                                                       |
| PRIIP Összesített Kockázati mutató                       | 3                                                                                                                            | 3                                                                                                                            |
| Kockázati osztály*                                       | közepes                                                                                                                      | közepes                                                                                                                      |
| ajánlott futamidő                                        | 5 év                                                                                                                         | 5 év                                                                                                                         |
| Sikerdíj                                                 | jelenleg nem alkalmaz sikerdíjat*                                                                                            | jelenleg alkalmaz sikerdíjat                                                                                                 |

\* A vonatkozó Kezelési Szabályzat 36.1. pontja alapján az Alap sikerdíjat alkalmaz, azonban az Alapkezelő döntése alapján 2025.01.01-től a gyakorlatban eltekintett a sikerdíj alkalmazásától, tekintettel az Alap tervezett beolvasására.

#### Várható hatás az átvevő Alapra:

Az egyesülésnek nincs rendkívüli hatása az átvevő Alapra. Az Alapkezelő nem tervezi a portfólió összetételének megváltoztatását az átvevő Alapban. Az Egyesülés következtében az Átvevő Alap HUF sorozatának befektetési jegy darabszáma és az összesített nettó eszközértéke meg fog nőni az Egyesülés hatálybalépését követő banki napon a Beolvasó Alap befogadásának következtében. Az Egyesülés az Átvevő Alap egyes sorozatainak egy jegyre jutó nettó eszközértékére nincs hatással. Emellett az egyesülésnek köszönhetően az átvevő Alap méret növekedése miatt a költségviselési képessége is megnő, azaz a folyó költségmutató (TER mutató) várhatóan csökkeni fog. Az átvevő Alap tulajdonosainak jogában nincs változás.

A fentieket összegezve az Egyesülést követően az átvevő befektetési Alap hatékonyabb formában működhet tovább.

#### Várható hatás a beolvasó Alapra:

A beolvasó Alap 2025.06.27-én megszűnik, vagyona az átvevő Alapba beolvas. A Befektetők az átvevő Alap befektetési jegyeinek tulajdonosaivá válnak, azaz a beolvasó MBH Jövő Technológiája Abszolút Hozamú Származtatott Alap A sorozat befektetési jegyeinek tulajdonosai az Átvevő Alap sorozatai közül az MBH NEXT Technológia Abszolút Hozamú Származtatott Alap HUF sorozatú befektetési jegyeinek tulajdonosaivá válnak az MBH NEXT Technológia Abszolút Hozamú Származtatott Alap EUR és USD sorozatának változatlan működése mellett. Az Alap által biztosított jogokban nincs korlátozás.

**Az átvevő Alap jelenleg sikerdíjat alkalmaz, amelyhez kapcsolódó sikerdíj modell bemutatása, illetve példával történő szemléltetése az Átvevő Alap Kezelési Szabályzatának 36.1 pontjában található.**

#### Az egyesülés előtt az átvevő Alap tekintetében a sikerdíj számítás a Kezelési Szabályzat szerint a következő:

A HUF, USD és EUR sorozat tekintetében a sikerdíj számítás elvei és menete

A HUF, USD és EUR sorozat a Magyar Nemzeti Bank 11/2021. (VII.1.) számú a befektetési alapkezelők által alkalmazott sikerdíjakról szóló ajánlásának (Ajánlás) megfeleltetett High-Water-Mark (HWM) és Minimum Hozamkorlát modellek kombinációján alapuló sikerdíj- modellt alkalmaz.

High-Water-Mark-modell: „(HWM-modell): sikerdíj-modell, amely szerint a sikerdíjat csak akkor lehet felszámítani, ha új legmagasabb egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték („csúcserték”) kerül elérésre a teljesítményre vonatkozó referenciaidőszakban;

High-Water Mark (HWM): „egy befektetési jegyre jutó legmagasabb nettó eszközérték”;

Minimum Hozamkorlát: „előre meghatározott, fix, minimum megtérülési ráta”

Az Alap HUF sorozatának 2025. naptári évre érvényes Minimum Hozamkorlátja: 5,11%/év

Az Alap USD sorozatának 2025. naptári évre érvényes Minimum Hozamkorlátja: 3,95%/év

Az Alap EUR sorozatának 2025. naptári évre érvényes Minimum Hozamkorlátja: 2,73%/év

Az Alapkezelő a minimum hozamkorlát mértékét évente legkésőbb október 31-ig felülvizsgálja.

A High-Water Mark értéke a mérési időszak alatti legmagasabb év végi egy jegyre jutó nettó eszközérték.

A HWM mérési időszaka és a Minimum Hozamkorlát referencia időszaka az alábbiak közül a rövidebb:

- a sikerdíj modell hatályba lépése óta eltelt időszak, vagy
- 5 év.

Az Alapkezelő a korábbi évek alulteljesítésének vizsgálatakor a referencia időszak induló dátumaként jelen Kezelési Szabályzat hatályba lépésének napját alkalmazza.

A HWM és a Minimum Hozamkorlát együttes alkalmazása biztosítja, hogy a HUF, USD és EUR sorozat negatív teljesítménye esetén az Alapkezelő ne legyen jogosult sikerdíjra, illetve azt, hogy az Alapkezelő kizárólag akkor legyen jogosult sikerdíjra, hogyha a mérési időszakban előfordult alulteljesítéseket ledolgozta.

Az Alapkezelő sikerdíjra jogosult, amennyiben az adott naptári évben a HUF, USD és EUR sorozat a Minimum Hozamkorlátnál magasabb hozamot ér el és a HUF, USD és EUR sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke meghaladja a mérési időszakra érvényes HWM értéket. Tört évek esetén a Minimum Hozamkorlát időarányos értéke az a korlát, amelyet a HUF, USD és EUR sorozat elért hozamának meg kell haladnia.

A sikerdíj mértéke a Minimum Hozamkorlát feletti teljesítmény 20%-a.

Év közben a fenti feltétel vizsgálata alapján az Alapkezelő minden nap (minden eszközérték számításakor) elhatárolja a HUF, USD és EUR sorozatból fizetendő sikerdíjat, míg a fenti feltételtől elmaradó teljesítmény esetén az esetlegesen már elhatárolt sikerdíj állományból felold az Alap javára.

A megszolgált sikerdíj elszámolása a HUF, USD és EUR sorozatból évente egyszer, az adott naptári év végén történik, és tört év esetében az adott naptári évet követő év végén történik. A jelen sikerdíj modell alapján alkalmazható első elszámolási időpont 2026. december 31. napja lehet mindhárom sorozat esetében.

A sikerdíj kifizetése a tárgyévet követő 20. munkanapig bezárólag történhet.

Az Alapkezelőtől illető sikerdíj képlete

az  $i$ -dik évben:  $r(it) = 0,2 * \{(P(it) - \text{Küszöb}(it))/\text{Küszöb}(it)\} * v(it)$ ,

ha  $P(it) - \text{Küszöb}(it) > 0$

és  $r(it) = 0$ ,  $P(it) - \text{Küszöb}(it) \leq 0$

ahol  $\text{Küszöb}(it) = \text{MAX}[P(i-1, o); P(i-2, o); P(i-3, o); P(i-4, o)] * (1 + \frac{t * \text{MHK}(i)}{365})$

Az előző évek alulteljesítésének ledolgozását az biztosítja, hogy a Küszöbhozam egyik tényezője az elmúlt 4 évben elért legmagasabb évvégi árfolyam:

$\text{MAX}[P(i-1, o); P(i-2, o); P(i-3, o); P(i-4, o)]$

a Küszöbhozam másik tényezője a minimum hozamkorlát éven belüli arányos értékéből számolt szorzótényező:

$$(1 + \frac{t * \text{MHK}(i)}{365})$$

A képletekben szereplő jelölések a következők:

$P(t)$ : a sikerdíj elhatárolása előtt számított HUF, EUR, USD sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke az adott nettó eszközérték számítási napon

$P(o)$ : a sikerdíj elhatárolása után számított HUF, EUR, USD sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke az utolsó naptári év végén, induláskor ez a hatálybalépés időpontjában

$\text{Küszöb}(t)$ : a sikerdíj küszöbértéke az adott nettó eszközérték számítási napon

MHK(i): az adott évre vonatkozó MNB által jóváhagyott minimum hozamkorlát (%)

v(t): a sikerdíj elhatárolása előtt számított HUF, EUR, USD sorozat összesített nettó eszközértéke a t. forgalmazási napon

r(t): a t. forgalmazási napon elhatárolt teljes sikerdíj állomány (Amennyiben  $r(t) > r(t-1)$ , akkor az adott napon sikerdíj képződik, arra tartalékot kell képezni; amennyiben  $r(t) < r(t-1)$ , úgy sikerdíjat kell feloldani, feltéve hogy  $r(t) > 0$ )

t: a forgalmazási nap, amelyre a számítást végzik

i: az évek száma, de maximum 5 év

Az Alapkezelő kizárólag akkor jogosult sikerdíjra, amennyiben a mérési időszak alatt felmerült negatív teljesítményt ledolgozta. Ezt az elvet az biztosítja, hogy a fenti képlet alapján csak akkor tud sikerdíjat elvonni, hogyha az elmúlt 5 év (4 korábbi lezárt év, illetve az adott naptári év) év végi egy jegyre jutó árfolyamai közül a legmagasabbal zárta az évet, illetve az adott évi hozam meghaladta az adott évre érvényes minimum küszöbhozamot. Amíg a mérési időszak nem éri el az 5 évet, a sikerdíj modell bevezetésének kezdő időpontját kell figyelembe venni a mérési időszak kezdő időpontjaként.

**Az Alapkezelő az egyesülésre való tekintettel, arról döntött a befektetőkkel szembeni tisztességes bánásmód érdekében, hogy az egyesülés napján (2025.06.27-én) az átvevő Alap tekintetében a sikerdíjat elszámolja.**

Kérjük, hogy a Kiemelt Információkat Tartalmazó Dokumentumot alaposan tanulmányozzák át, hogy az átvevő Alappal kapcsolatos információkat megismerjék. A jelen dokumentum meghirdetésekor hatályos Kiemelt Információkat Tartalmazó Dokumentumok a mellékletben található. Továbbá ajánljuk az átvevő Alap Kezelési Szabályzatának 26. pontjának megismerését, amely a kockázati tényezők bemutatását tartalmazza, illetve a Kezelési Szabályzat 36.1 pontjának megismerését, amely a sikerdíj számítás elvét és menetét mutatja be.

## A befektetők jogai

Az egyesülés a Befektetők számára költségmentesen, ügyfélbarát módon kerül végrehajtásra.

Azoknak, a beolvadó Alap befektetési jegyeivel rendelkező Befektetőknek, akik nem akarnak az egyesülésben részt venni, lehetőségük van arra, hogy befektetési jegyeiket díjmentesen visszaváltsák a vonatkozó Kezelési Szabályzat 42. pontjában leírt szabályok alapján.

A Kbftv. 95. § (1) bekezdése<sup>1</sup> alapján a beolvadó Alap befektetési jegyeivel rendelkező befektetőket a díjmentes visszaváltás joga a tervezett egyesülésről szóló tájékoztatástól (2025.05.21.) az átváltási arányok kiszámításának időpontja (2025.06.27.) előtti 5. munkanapig, azaz 2025.06.20. napjáig illeti meg.

Azon Befektetőknek, akik nem szeretnék visszaváltani befektetési jegyüket nincsen teendőjük.

Amennyiben az átvevő Alap (HUF, EUR és USD sorozat) Befektetői nem szeretnék az Alapban továbbra is Befektetők maradni, akkor a Kbftv. 95. § (1) bekezdése alapján az átvevő Alap befektetési jegyeivel rendelkező befektetőit is megilleti a befektetési jegyeik díjmentes visszaváltásának joga a vonatkozó Kezelési Szabályzat 42. pontjában leírt szabályok alapján. A díjmentes visszaváltás joga a tervezett egyesülésről szóló tájékoztatástól (2025.05.21.) az átváltási arányok kiszámításának időpontja (2025.06.27.) előtti 5. munkanapig, azaz 2025.06.20. napjáig illeti meg a befektetőket.

Tájékoztatás közzétételének napja: 2025.05.21.

Az egyesülés határnapja: 2025.06.27.

Az MBH Jövő Technológiája Abszolút Hozamú Származtatott Alap esetében a befektetési jegyek forgalmazása 2025.06.23. – 2025.06.27. között felfüggesztésre kerül. Az MBH NEXT Technológia Abszolút Hozamú Származtatott Alap befektetési jegyeinek forgalmazása és elszámolása 2025.06.27-én felfüggesztésre kerül.

## Adózási információk

Az 1995. évi CXVII. törvény a személyi jövedelemadóról 65. § (6) bekezdés előírásai alapján nem kell kamatjövedelmet megállapítani a kollektív befektetési forma átalakulása vagy egyesülése következtében a jogelőd kollektív befektetési értékpapírjának a jogutód kollektív befektetési értékpapírjára történő átváltása esetében, azzal, hogy ilyen esetben a jogutód értékpapírjának megszerzésére fordított értékeként a jogelőd értékpapírjának megszerzésére fordított értékét kell figyelembe venni.

<sup>1</sup> Kbftv. 95. § (1) Mind a beolvadó, mind az átvevő ÁÉKBV befektetője kérheti kollektív befektetési értékpapírjainak - az ÁÉKBV által a tőke kivonás fedezeteként visszatartott költségeken kívüli - térítésmentes visszaváltását, vagy ha lehetséges, egy másik, hasonló befektetési politikát folytató, és ugyanazon befektetési alapkezelő, vagy a befektetési alapkezelővel közös vezetés vagy ellenőrzés által, vagy minősített befolyáson keresztül kapcsolatban álló bármely más társaság által kezelt ÁÉKBV kollektív befektetési értékpapírjaira való átváltását. Ez a jog a beolvadó ÁÉKBV és az átvevő ÁÉKBV befektetőit a 90. §-ban és a 91. §-ban foglaltak szerinti a tervezett egyesülésről szóló tájékoztatástól a 97. § szerinti átváltási arány kiszámításának időpontja előtti 5. munkanapig illeti meg.

Az adózási tudnivalók nem tartalmaznak teljes körű információkat, kérjük döntése előtt részletesen tájékozódjon a jogszabályi feltételekről.

## Az Alapok befektetési politikája

Alapok befektetési politikája és célkitűzése az alábbiakban különbözik:

### MBH Jövő Technológiája Abszolút Hozamú Származtatott Alap (mint beolvadó Alap) befektetési politikája:

Az Alapkezelő aktív portfólió-kezeléssel és abszolút hozamú stratégia keretében valósítja meg az Alap esetében követni kívánt befektetési stratégiát. A befektetési portfólió kialakítása során az Alapkezelő egy több eszközcsoport elemből álló portfóliót alakít ki, aminek súlyát dinamikusan alakítja a piaci helyzet és a követett stratégia függvényében. Az Alap potenciális befektetési területe a lehető legszélesebb és globális: bankbetétek, részvények, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kollektív befektetési értékpapírok, valamint származtatott ügyletek. Az Alap a Kezelési Szabályzat 16. pontjában meghatározott keretek között devizás eszközöket is tarthat.

Az Alap abszolút hozamú származtatott alap, a portfólió összetétel kialakításakor az Alapkezelő nem követ semmilyen tőkepiaci indexet.

Az Alap referenciamutatóként a High Watermark (HWM) feltétel érvényesülését és a Minimum Hozamkorlát kombinációját alkalmazza.

Az Alap 2025. naptári évre érvényes Minimum Hozamkorlátja: 5,11%/év

Az Alap 2025. január 1. napján hatályba lépett Kezelési Szabályzatában rögzítettek szerint 2025. naptári évre az Alap tekintetében az 5,11%-os Minimum Hozamkorlát mértéke az Alapkezelő által alkalmazott egységes módszertan szerint került megállapításra. Az Alapkezelő a Minimum Hozamkorlát bázishozamának becsléséhez a portfóliókat jellemző eszközarányokat és az eszközosztályok várható teljesítményét vette figyelembe, ami a kockázati osztály szerinti kockázati felárral kerül növelésre. Az Alap a 78/2014.(III.14.) Korm. rendelet 2024. július 1. napján hatályba lépett 1/C. § (5) bekezdésében foglaltakra tekintettel a tőkepiaci környezettől független pozitív hozam elérésére törekszik, és egy kockázatmentes hozamot reprezentáló pénzpiaci mutató – jelen Alap esetében az Alap eszközösszetétellel súlyozott várható éves hozamának - meghaladását tűzi ki célként 2025. naptári évben.

Az Alap referenciamutatóját az Alapkezelő az Alap teljesítményének mérésére és sikerdijának meghatározása céljából alkalmazza. A referenciamutató számításának módját a Kezelési Szabályzat 36.1 pontja tartalmazza, a referenciamutató 36.1. pont szerinti szintjét az ott leírt módszernek megfelelően az Alapkezelő évente felülvizsgálja.

### MBH NEXT Technológia Abszolút Hozamú Származtatott Alap (mint átvevő Alap) befektetési politikája:

Az Alapkezelő aktív portfólió-kezeléssel és abszolút hozamú stratégia keretében valósítja meg az Alap esetében követni kívánt befektetési stratégiát. A befektetési portfólió kialakítása során az Alapkezelő egy több eszközcsoport elemből álló portfóliót alakít ki, aminek súlyát dinamikusan alakítja a piaci helyzet és a követett stratégia függvényében.

Az Alap potenciális befektetési területe a lehető legszélesebb és globális: bankbetétek, részvények, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kollektív befektetési értékpapírok, valamint származtatott ügyletek. Az Alap a Kezelési Szabályzat 16. pontjában meghatározott keretek között devizás eszközöket is tarthat.

A HUF, EUR, USD sorozat referenciamutatóként a High Watermark (HWM) feltétel érvényesülését és a Minimum Hozamkorlát kombinációját alkalmazza.

A HUF sorozat 2025. naptári évre érvényes Minimum Hozamkorlátja: 5,11%/év

Az EUR sorozat 2025. naptári évre érvényes Minimum Hozamkorlátja: 2,73%/év

Az USD sorozat 2025. naptári évre érvényes Minimum Hozamkorlátja: 3,95%/év

Az Alap 2025. január 1. napján hatályba lépett Kezelési Szabályzatában rögzítettek szerint 2025. naptári évre a HUF sorozat tekintetében az 5,11%-os, az EUR sorozat tekintetében a 2,73%-os, az USD sorozat tekintetében a 3,95%-os Minimum Hozamkorlátok mértéke az Alapkezelő által alkalmazott egységes módszertan szerint kerültek megállapításra. Az Alapkezelő a Minimum Hozamkorlát bázishozamának becsléséhez a portfóliókat jellemző eszközarányokat és az eszközosztályok várható teljesítményét vette figyelembe, ami a kockázati osztály szerinti kockázati felárral kerül növelésre. Az Alap a 78/2014.(III.14.) Korm. rendelet 2024. július 1. napján hatályba lépett 1/C. § (5) bekezdésében foglaltakra figyelemmel az Alap HUF, USD és EUR sorozata tekintetében a tőkepiaci környezettől független pozitív hozam elérésére törekszik, és egy kockázatmentes hozamot reprezentáló pénzpiaci mutató – jelen Alap esetében az Alap eszközösszetétellel súlyozott várható éves hozamának - meghaladását tűzi ki célként 2025. naptári évben.

A HUF, USD, EUR sorozat referenciamutatóit az Alapkezelő a HUF, EUR, USD sorozat teljesítményének mérésére és sikerdijának meghatározása céljából alkalmazza. A referenciamutatók számításának módját a Kezelési Szabályzat 36.1 pontja tartalmazza, a referenciamutatók 36.1. pont szerinti szintjét az ott leírt módszernek megfelelően az Alapkezelő évente felülvizsgálja.



#### MBH Jövő Technológiája Abszolút Hozamú Származtatott Alap (mint beolvadó Alap) célkitűzése:

Az Alap tőkepiaci környezettől független pozitív hozam elérésére törekszik, és egy kockázatmentes hozamot reprezentáló pénzügyi mutató – jelen Alap esetében az Alap eszközösszetételével súlyozott várható éves hozamának - meghaladását tűzi ki célként 2025. naptári évben.

Az Alap célja, hogy az információs és virtuális technológiai rohamos fejlődésében részt vehessenek a befektetési jegy tulajdonosok. Az Alap ezen belül olyan kisebb részterületekre is fókuszálhat, mint robotika, mesterséges intelligencia, közösségi hálózatok, információ biztonság, felhőszolgáltatások, adatelemzés, szoftver- és hardver fejlesztés és virtuális valóság. Az Alap ezen technológiai vállalatok részvényeibe és kötvényeibe kíván fektetni, hogy a várhatóan pozitív teljesítményéből részesedést nyújtson a Befektetők számára. Az Alapkezelő aktív portfóliókezeléssel és abszolút hozamú stratégia jegyében elemzésekre támaszkodva alakítja az Alap portfólióösszetételét, így az Alapkezelő célja, hogy felülteljesítse az Alap Kezelési Szabályzatban meghatározott mindenkor éves Minimum Hozamkorlátját. Az Alap a tőkenövekedésre törekszik, hozamot nem fizet ki, illetve földrajzi és iparági specifikációval nem rendelkezik.

Az Alapkezelő az Alap befektetési döntéshozatali folyamataiban a fenntarthatósági kockázatokat és azok kezelését integrálja, így az Alap megfelel az SFDR rendelet 6. cikkének. Az Alapnak nem célja a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők előmozdítása (nem tartozik az SFDR rendelet 8. cikke (1) bekezdésének hatálya alá), illetve nem célja a fenntartható befektetés (nem tartozik az SFDR rendelet 9. cikke (1), (2) vagy (3) bekezdésének hatálya alá).

Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

#### MBH NEXT Technológia Abszolút Hozamú Származtatott Alap (mint átvevő Alap) célkitűzése:

Az Alap tőkepiaci környezettől független pozitív hozam elérésére törekszik, és a HUF, EUR, USD sorozat tekintetében egy kockázatmentes hozamot reprezentáló pénzügyi mutató - jelen Alap esetében az Alap eszközösszetételével súlyozott várható éves hozamának - meghaladását tűzi ki célként 2025. naptári évben.

Az Alap befektetési célja, hogy felülteljesítse a HUF, EUR, USD sorozatok tekintetében a Kezelési Szabályzatban meghatározott mindenkor éves minimum hozamkorlátját. Az Alap potenciális befektetési területe a lehető legszélesebb és globális: bankbetétek, részvények, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kollektív befektetési értékpapírok, valamint származtatott ügyletek.

Továbbá az Alap hosszú távú célja, hogy az információs és virtuális technológia rohamos fejlődésében való részvételi lehetőséget nyújtson a befektetési jegy tulajdonosok számára. Az Alap nem kizárólag, de olyan részterületekre is fókuszálhat, mint a robotika, a mesterséges intelligencia, a kiberbiztonság, a felhőszolgáltatások, a virtuális valóság és a kriptoeszközök. Emellett a felsorolt piacokon az esetleges rövid távú egyensúlytalanságok kihasználása is szerepet kaphat az Alap stratégiájában.

Az Alap a tőkenövekedésre törekszik, hozamot nem fizet ki, illetve földrajzi és iparági specifikációval nem rendelkezik.

Az Alapkezelő az Alap befektetési döntéshozatali folyamataiban a fenntarthatósági kockázatokat és azok kezelését integrálja így az Alap megfelel az SFDR rendelet 6. cikkének. Az Alapnak nem célja a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők előmozdítása (nem tartozik az SFDR rendelet 8. cikke (1) bekezdésének hatálya alá), illetve nem célja a fenntartható befektetés (nem tartozik az SFDR rendelet 9. cikke (1), (2) vagy (3) bekezdésének hatálya alá).

Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

Az átvevő és a beolvadó Alap ajánlott (minimális) tartási ideje 5 év.

Az Alábbi táblázat a főbb jellemző mutatókat hasonlítja össze:

|                                             | <b>MBH Jövő Technológiája<br/>Abszolút Hozamú Származtatott<br/>Alap A sorozat</b> | <b>MBH NEXT Technológia Abszolút<br/>Hozamú Származtatott Alap<br/>HUF sorozat</b> |
|---------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>2024. évi hozam</b>                      | 13,89%                                                                             | 38,53%                                                                             |
| <b>2023. évi hozam</b>                      | 15,30%                                                                             | 27,73%                                                                             |
| <b>1 éves szórás*</b>                       | 5,7%                                                                               | 14,93%                                                                             |
| <b>3 éves szórás*</b>                       | 8,1%                                                                               | 22,29%                                                                             |
| <b>PRIIP Kockázati mutató</b>               | 3                                                                                  | 3                                                                                  |
| <b>Folyó költség mutató<br/>(PRIIP)**</b>   | 1,50%                                                                              | 2,43%                                                                              |
| <b>Ajánlott (minimális) tartási<br/>idő</b> | 5 év                                                                               | 5 év                                                                               |

A múltbeli adatok a jövőbeli teljesítmény előrejelzésére csak korlátozottan alkalmasak.

\*Forrás: Az érintett Alapok Havi portfólió jelentése (2025.03.31.). Az aktuális havi portfólió jelentések az Alapok oldalain a kapcsolódó letöltések között lelhető fel (lásd lenti linkeket)

\*\*Forrás: A PRIIP dokumentumok az Alapkezelő honlapján, az érintett Alapok oldalain a kapcsolódó letöltések között érhető el:

[MBH NEXT Technológia Abszolút Hozamú Származtatott Alap](#)

Az átvevő alap befektetési politikája az egyesülést követően az egyesülés miatt nem változik.

A Kiemelt Információkat Tartalmazó Dokumentumokban szereplő díjak és költségek összehasonlítása.

|                                                                       | <b>Beolvasó Alap:</b><br>MBH Jövő Technológiája<br>Abszolút Hozamú<br>Származtatott Alap<br>A sorozat | <b>Átvevő Alap:</b><br>MBH NEXT Technológia<br>Abszolút Hozamú<br>Származtatott Alap<br>HUF sorozat |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Az Ön befektetése előtt vagy után felszámított egyszeri díjak</b>  |                                                                                                       |                                                                                                     |
| <b>Vételi jutalék*</b>                                                | 1,20%                                                                                                 | 2,00%                                                                                               |
| <b>Visszaváltási jutalék*</b>                                         | 0,00%                                                                                                 | 0,00%                                                                                               |
| <b>Egy év alatt az Alapból levont költségek</b>                       |                                                                                                       |                                                                                                     |
| <b>Folyó költségek</b>                                                | 1,50%                                                                                                 | 2,43%                                                                                               |
| <b>Az Alapból bizonyos különleges körülmények között levont díjak</b> |                                                                                                       |                                                                                                     |
| <b>Teljesítmény díj</b>                                               | 0,50%**                                                                                               | 0,50%                                                                                               |

\*: Ez az Ön által fizetett legnagyobb összeg, előfordulhat, hogy lényegesen kevesebbet kell fizetnie. A terméket értékesítő személy tájékoztatja Önt a tényleges díjról.

\*\*.: A vonatkozó Kezelési Szabályzat 36.1. pontja alapján az Alap sikerdíjat alkalmaz, azonban az Alapkezelő döntés alapján 2025.01.01-től a gyakorlatban eltekintett a sikerdíj alkalmazásától, tekintettel az Alap tervezett beolvasására.

#### **4. Az eszközök átadásának tárgya, módja és a Felek kötelezettségei az MBH NEXT Technológia Abszolút Hozamú Származtatott Alap esetében**

Az MBH Jövő Technológiája Abszolút Hozamú Származtatott Alap letétkezelői feladatainak ellátásáért 2025.06.26. napjáig bezárólag, tehát 2025.06.26. napján még az Átadó Letétkezelő felel.

Bármely társasági esemény kezelése, melynek forduló napja és piaci határideje 2025.06.27. előtti, az Átadó Letétkezelő feladata.

A 2025.06.26. utáni fordulónapos és piaci határidővel rendelkező társasági eseményekből befolyó, az Alapot megillető jövedelmeket az Átadó Letétkezelő a befolyás napján, egy összegben, költséglevonások nélkül átutalja az Alap új Letétkezelőnél vezetett számlájára. A költségek elszámolása az Alapkezelő és az Átadó Letétkezelő között történik.

Bármely társasági esemény kezelése, melynek fordulónapja 2025.06.27. napjára esik, valamint az ezen időpont utáni fordulónapú és piaci határidővel rendelkező minden társasági esemény kezelése az Átvevő Letétkezelő feladata.

A Magyarországon kibocsátott és KELER-ben elszámolt HU-s ISIN kódú értékpapírokat az Átadó Letétkezelő az Alapkezelő instrukciója alapján, 2025.06.27-i elszámolási- és köténnapal áttranszferálja az Átvevő Letétkezelő által az Átvevő Alap részére megnyitott KELER alszámlákra.

Az egyéb külföldi értékpapírok transzferek lehetőség szerint 2025.06.27-i elszámolási- és köténnapal történik az Alapkezelő instrukciója alapján. Az értékpapírok befogadására vonatkozóan az Alapkezelő az Átvevő Letétkezelő felé RF instrukciókat küld.

Az Átadó Letétkezelő és az Átvevő Letétkezelő az Alapkezelő számára legkésőbb 2025.06.26-ig megadja a külföldi értékpapírok transzfer bizonylatainak kitöltéséhez szükséges, előzetes, részletezett számlavezetői, számlaszám és kód adatokat.

A végleges – az Átvevő Letétkezelő és az Átadó Letétkezelő által egyeztetett - 2025.06.26-ig elszámolt és így áttranszferálásra kerülő pozíciókat tartalmazó adatokat az Átadó Letétkezelő megküldi 2025.06.26-án 16.00 óráig, az Átvevő Letétkezelő pedig 2025.06.27-én 10.00 óráig az Alapkezelőnek, aki ez alapján megküldi a DF/RF instrukciókat az Átadó Letétkezelő, ill. az Átvevő Letétkezelő felé 2025.06.27-én 11.00 óráig.

Az átküldött adatok akkor tekintendők véglegesnek, ha 2025.06.26-át követően az átadásig nem történik értékpapír mozgás az Alap értékpapírszámláin.

Az Átadó Letétkezelő az időarányos kamatozat, számlavezetési díjakat 2025.06.26-i értéknappal elszámolja az adott ügyfélszámlán. A lezárásra kerülő ügyfélszámlák (beleértve az utolsó, 2025.06.26-i napra kapott kamatot is) egyenlegei a számlázási megállapodásban meghatározott számlákra 2025.06.27-i értéknappal legkésőbb (az utolsó IG2 körben) kerülnek

átutalásra, mely átutalást az Alapkezelő kezdeményez az elektronikus banki rendszeren. Az átutaláshoz kapcsolódó költség az adott pénzforgalmi számlán kerül terhelésre.

## 5. A nettó eszközérték megállapítása, az eszközök értékelése

### A nettó eszközérték megállapítása

Mind a beolvadó Alap, mind az átvevő Alap esetében a nettó eszközérték megállapítása azonos menetrend és módszer szerint történik.

Az Alapkezelő az Alapok nettó eszközértékét a tulajdonában lévő befektetések piaci értéke alapján az Alapot terhelő költségekkel, követelésekkel és kötelezettségekkel való korrekciója után határozza meg.

Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték az Alapok összesített nettó eszközértékének és a forgalomban lévő befektetési jegyek számának felhasználásával kerül kiszámításra.

Mind a beolvadó Alap, mind az átvevő Alap Kezelési Szabályzatában rögzítettek szerint az É napi nettó eszközértéket (É nap a nettó eszközérték, illetve az árfolyam érvényességének napja) és az É napi egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket az Alapkezelő É+1 munkanapon állapítja meg a következő adatok figyelembevételével:

- Az Alap portfóliójában lévő eszközök, követelések és kötelezettségek É napi záró állománya,
- Az É napig megkötött üzletek
- Az Alapot terhelő elhatárolt díjak és költségek É napig időarányosan
- Az É napon beállított követelések, kötelezettségek,
- A folyószámlák É napi záró egyenlege,
- A forgalmazási számlák É napi záró egyenlege,
- É napon forgalomban levő befektetési jegyek darabszáma (a KELER-ben É napon nyilvántartott befektetési jegyek mennyisége).

Az Alapkezelő az egy jegyre jutó eszközértékét 6 tizedesjegy pontossággal állapítja meg.

### A nettó eszközérték megállapítása az egyesülés hatálybalépésének napján:

Tekintettel a Kbftv. 84.§ (1) bekezdés a) pont rendelkezéseire az egyesülés hatálybalépésének napjára (2025.06.27.) vonatkozó nettó eszközértéket a **hatályban lévő Kezelési Szabályzattól eltérő módon** a beolvadás zökkenőmentes lebonyolítása érdekében nem az érvényességet követő munkanapon, hanem azzal megegyező napon, vagyis **2025.06.27-én** kell meghatározni, amely az alábbiakban részletezett értékelési eljárások alkalmazását teszi szükségessé:

- az É napon megállapított eszközérték magában foglalja az Átvevő és a Beolvadó Alap É-1 napig megkötött ügyleteit, illetve mindkét Alap esetében az É-1 napig felhalmozott bankszámla kamatokat és elhatárolt díjakat.
- a számítás során főszabályként az előző értéknapi közzétett, vagyis 2025.06.26-i záróárfolyamok kerülnek felhasználásra, az árak forrása és típusa megegyezik a hatályos Kezelési Szabályzatokban (28. pont) rögzítettekkel. Amennyiben az előző értéknapi árfolyam közzétételére nem kerül sor, úgy szintén a hatályos szabályzatok szerinti értékelési eljárás kerül alkalmazásra.
- amennyiben az adott értékpapírok piaci értéke nettó árfolyam alapján kerül kiszámításra, úgy az adott értékpapírok piaci értékének meghatározásakor az É napig felhalmozott kamat összegét hozzá kell adni az adott értékpapírok nettó árfolyamértékéhez.
- az Alap nem forintban meghatározott eszközeinek, illetve kötelezettségeinek más devizanemekben kalkulált, É napra vonatkozó értékét a Magyar Nemzeti Bank által É-1 napon közzétett hivatalos devizaárfolyamon kell az É napi nettó eszközérték meghatározása céljából forintba átszámítani.

A fent leírt értékelési szabályok, mindkét Alap, így a beolvadó MBH Jövő Technológiája Abszolút Hozamú Származtatott Alap és az átvevő MBH NEXT Technológia Abszolút Hozamú Származtatott Alap tekintetében is megegyeznek. Ennek megfelelően az „Alap” kifejezés használata esetén mindkét alapot értjük.

A Befektetőknek az Alappal szemben fennálló követelésének értékét az Alap nettó-eszközértéke határozza meg. Az Alapkezelő felel az Alap eszközeinek helyes értékeléséért, az Alap nettó eszközértékének kiszámításáért és a nettó eszközérték közzétételéért.

Az Alap egy Befektetési jegyre jutó nettó eszközértékét az Alapkezelő É értéknapi vonatkozóan É napon 13:00 óráig állapítja meg.

Az MBH Jövő Technológiája Abszolút Hozamú Származtatott Alap, mint Beolvadó és az MBH NEXT Technológia Abszolút Hozamú Származtatott Alap, mint Átvevő Alap befektetési jegyeinek az egyesülés során alkalmazandó átváltási arányát az alábbiak szerint kell megállapítani:

- a) az egyesülés hatálybalépésének napjára, azaz 2025.06.27-re vonatkozóan meg kell állapítani mind a beolvadó Alap, mind az átvevő Alap befektetési jegyeinek egy jegyre jutó nettó eszközértékét a jelen pontban rögzített, mindkét Alap esetében azonos értékelési elveknek megfelelő módon;
- b) a Beolvadó Alap adott sorozatú kollektív befektetési jegy sorozatának átváltási aránya az adott sorozat fentiek szerint megállapított egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékének és az átváltás során adandó Átvevő Alap kollektív befektetési jegyének meghatározott sorozatú egy értékpapírra jutó nettó eszközértékének a hányadosa.

Az Alapkezelő az egyesülés hatályba lépésének napjára vonatkozó átváltási árfolyamot az egyesülés napján (2025.06.27-én) a 2025.06.27-i árinformációk alapján számolja ki a lentiekben bemutatott átváltási arányszámítási módszertan alapján.

| Az adott napra vonatkozó nettó eszközérték kiszámítása | É nap       | Alapkezelő mikor számítja |
|--------------------------------------------------------|-------------|---------------------------|
| Az Alapok 2025.06.27-i nettó eszközértéke              | 2025.06.27. | 2025.06.27.               |

#### Az átváltási arányszámítási módszere:

*Átváltási arány= a Beolvadó, MBH Jövő Technológiája Abszolút Hozamú Származtatott Alap adott sorozatú (A sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2025.06.27-i határnapjára kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke / az Átvevő, jogutód MBH NEXT Technológia Abszolút Hozamú Származtatott Alap adott sorozatú (HUF sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2025.06.27-i határnapjára kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke*

Az átváltási arány 6 tizedes jegy pontossággal kerül meghatározásra.

A portfólióban lévő befektetések piaci értékét – a fentiekben rögzített eltérésekkel – a vonatkozó Kezelési Szabályzat 28. és 29. pontjaiban lefektetett szabályok szerint kell megállapítani.

## 6. Az Alap elemeinek értékelése (Kezelési Szabályzat 28. pontja)

Az Alap elemeinek értékelési szabályait a vonatkozó Kezelési Szabályzatok 28. és 29. pontjai tartalmazzák.

A beolvadó Alap és az átvevő Alap az alábbi eszközcsoportokba fektethet:

#### MBH Jövő Technológiája Abszolút Hozamú Származtatott Alap (mint beolvadó Alap):

Az Alapkezelő portfólió egyes elemeire vonatkozóan az alábbi maximális, tervezett, illetve minimális arányokat határozza meg (az Alap összesített eszközértékének százalékában)

|                                                                                                   | Minimum (%) | Tervezett (%) | Maximum (%) |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|---------------|-------------|
| Látra szóló- és lekötött bankbetétek                                                              | 0           | 90            | 100         |
| Állampapírra kötött repó ügyletek                                                                 | 0           | 0             | 100         |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen                                                  | -200        | 30            | 200         |
| Magyarországon kibocsátott magyar állampapírok                                                    | -200        | 10            | 200         |
| Nem forintban denominált állampapírok                                                             | -200        | 0             | 200         |
| Hitelintézet vagy gazdálkodó szervezet által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | -200        | 20            | 200         |
| Jelzáloglevelek és eszközfedezetű hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok                         | -200        | 0             | 200         |
| Részcények                                                                                        | -200        | 60            | 200         |
| Tőzsdére bevezetett részvények                                                                    | -200        | 60            | 200         |
| Tagsági jogokat megtestesítő OTC értékpapírok                                                     | 0           | 0             | 10          |
| Kollektív befektetési értékpapírok                                                                | 0           | 0             | 70          |
| Származtatott ügyletek                                                                            | 0           | 1             | 4,9         |

Az eszközök aránya a fenti táblázatban közölt értékek között lehet, figyelembe véve a jogszabályi korlátokat, illetve a Kezelési Szabályzatban meghatározott egyéb befektetési határértékeket.

A fenti táblázatban megjelölt minimális és maximális limiteket az Alapkezelő akként alkalmazza, hogy azokkal tartósan nem alakít ki vagy ér el olyan eszközportfóliót, amely a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 1/C. §-ában meghatározott egyéb befektetési alap típusokra vonatkozik és amely az Alap típusának, illetve kategóriájának megváltoztatását és az Alap elnevezésének módosítását tenné szükségessé. Amennyiben az Alap eladási vagy vételi ügyletei során más befektetési alap típusnak megfelelő eszközportfólió kerülne kialakításra, a lehető leghamarabb, de legkésőbb 90 napon belül köteles megfelelni ezen vállalásának.

Az Alap számára engedélyezett származtatott ügyletek alkalmazása. A származtatott eszközök alkalmazása nem járhat a Kormányrendeletben, vagy a Kezelési Szabályzatában megállapított befektetési szabályok és korlátok megsértésével.

#### **MBH NEXT Technológia Abszolút Hozamú Származtatott Alap (mint átvevő Alap):**

Az Alapkezelő portfólió egyes elemeire vonatkozóan az alábbi maximális, tervezett, illetve minimális arányokat határozza meg (az Alap nettó eszközértékének százalékában)

|                                                                                                   | <b>Minimum (%)</b> | <b>Tervezett (%)</b> | <b>Maximum (%)</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| <b>Látra szóló- és lekötött bankbetétek</b>                                                       | <b>0</b>           | <b>9</b>             | <b>100</b>         |
| <b>Állampapírra kötött repó ügyletek</b>                                                          | <b>0</b>           | <b>0</b>             | <b>100</b>         |
| <b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen</b>                                           | <b>0</b>           | <b>20</b>            | <b>100</b>         |
| Magyarországon kibocsátott magyar állampapírok                                                    | 0                  | 10                   | 100                |
| Nem forintban denominált állampapírok                                                             | 0                  | 0                    | 100                |
| Hitelintézet vagy gazdálkodó szervezet által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 0                  | 10                   | 100                |
| Jelzáloglevelek és eszközfedezetű hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok                         | 0                  | 0                    | 100                |
| <b>Részcények</b>                                                                                 | <b>0</b>           | <b>60</b>            | <b>100</b>         |
| Tőzsdére bevezetett részvények                                                                    | 0                  | 60                   | 100                |
| Tagsági jogokat megtestesítő OTC értékpapírok                                                     | 0                  | 0                    | 10                 |
| <b>Kollektív befektetési értékpapírok</b>                                                         | <b>0</b>           | <b>10</b>            | <b>70</b>          |
| <b>Származtatott ügyletek</b>                                                                     | <b>0</b>           | <b>1</b>             | <b>100</b>         |

Az eszközök aránya a fenti táblázatban közölt értékek között lehet, figyelembe véve a jogszabályi korlátokat, illetve a Kezelési Szabályzatban meghatározott egyéb befektetési határértékeket.

Az Alap számára engedélyezett származtatott ügyletek alkalmazása. A származtatott eszközök alkalmazása nem járhat a Kormányrendeletben, vagy a Kezelési Szabályzatában megállapított befektetési szabályok és korlátok megsértésével.

A fenti táblázatban megjelölt minimális és maximális limiteket az Alapkezelő akként alkalmazza, hogy azokkal tartósan nem alakít ki vagy ér el olyan eszközportfóliót, amely a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 1/C. §-ában meghatározott egyéb befektetési alap típusokra vonatkozik és amely az Alap típusának, illetve kategóriájának megváltoztatását és az Alap elnevezésének módosítását tenné szükségessé. Amennyiben az Alap eladási vagy vételi ügyletei során más befektetési alap típusnak megfelelő eszközportfólió kerülne kialakításra, a lehető leghamarabb, de legkésőbb 90 napon belül köteles megfelelni ezen vállalásának.

## 7. Az Alapok forgalmazási rendje

Forgalmazás elszámolási és teljesítési napok (T a megbízás napja).

Az alábbi táblázat szemlélteti a forgalmazás elszámolást és forgalmazás teljesülést az egyesülés előtt és után:

|                                                                       | Forgalmazás elszámolás napja egyesülés előtt | Forgalmazás elszámolás napja egyesülés után | Forgalmazás teljesülés napja egyesülés előtt | Forgalmazás teljesülés napja egyesülés után |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|---------------------------------------------|----------------------------------------------|---------------------------------------------|
| MBH NEXT Technológia Abszolút Hozamú Származtatott Alap (HUF sorozat) | T+1                                          | T+1                                         | T+3                                          | T+3                                         |
| MBH Jövő Technológiája Abszolút Hozamú Származtatott Alap (A sorozat) | T+1                                          | -                                           | T+3                                          | -                                           |

## 8. Az egyesülés részletes menetrendje

Az egyesülés menetét az alábbi táblázat foglalja össze:

|                                                   | 2025.06.20.                                                                 | 2025.06.21.-<br>2025.06.22.<br>* | 2025.06.23.                                                                                                                                                    | 2025.06.24.                                                                                                                                                    | 2025.06.25.                                                                                                                                                    | 2025.06.26.                                                                                                                                                    | 2025.06.27.                                                                                                                                                                                                                         |
|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Forgalmazással kapcsolatos információk</b>     | Utolsó megbízás a beolvadó Alapra. Az átvevő Alap forgalmazása változatlan. |                                  | A beolvadó Alap esetén új megbízások megadására nincs lehetőség, a korábban adott megbízások elszámolása megtörténik. Az átvevő Alap forgalmazása változatlan. | A beolvadó Alap esetén új megbízások megadására nincs lehetőség, a korábban adott megbízások elszámolása megtörténik. Az átvevő Alap forgalmazása változatlan. | A beolvadó Alap esetén új megbízások megadására nincs lehetőség, a korábban adott megbízások elszámolása megtörténik. Az átvevő Alap forgalmazása változatlan. | A beolvadó Alap esetén új megbízások megadására nincs lehetőség, a korábban adott megbízások elszámolása megtörténik. Az átvevő Alap forgalmazása változatlan. | A beolvadó Alap esetén új megbízások megadására nincs lehetőség, az Alap ezen a napon megszűnik. Az ügyfélszámlákon jóváírják az átvevő Alap befektetési jegyeit. Az átvevő Alap forgalmazása és elszámolása felfüggesztésre kerül. |
| <b>Alapok kezelésével kapcsolatos információk</b> |                                                                             |                                  |                                                                                                                                                                |                                                                                                                                                                |                                                                                                                                                                |                                                                                                                                                                | Utolsó nettó eszközérték (2025.06.27.) kiszámítása, átváltási arány meghatározása. Egyesülés napja.                                                                                                                                 |

\* bankszünnap/hétfő/szüneteltetés/felfüggesztés

## 9. Az eszközök átruházására és a kollektív befektetési értékpapírok cseréjére alkalmazandó szabályok

Az egyesülés napján 2025.06.27-én a beolvadó Alap megszűnik, vagyona az átvevő Alapba beolvad.

Azoknak a Befektetőknek, akik nem akarnak az egyesülésben részt venni, lehetőségük van a közlemény megjelenése után díjmentesen visszaváltani, legkésőbb 2025.06.20-án megadott visszaváltási megbízással. Azon Befektetőknek, akik nem szeretnék visszaváltani befektetési jegyüket nincsen teendőjük.

Amennyiben az átvévő Alap Befektetői nem szeretnék az Alapban továbbra is Befektetők maradni, akkor lehetőségük van a közlemény megjelenése után díjmentesen visszaváltani, legkésőbb az átváltási arány kiszámításának időpontja előtti 5. munkanapon, 2025.06.20-án megadott visszaváltási megbízással.

A beolvadó Alap megszűnik, a Befektetők az átvévő Alap befektetési jegyeinek tulajdonosaivá válnak. Az Alap által biztosított jogokban nincs korlátozás.

Az átvévő Alap tulajdonosainak jogaiban nincs változás.

Az Alapok egyesülésének időpontja: 2025.06.27.

Az átvévő Alap befektetési jegyeinek forgalmazása és elszámolása 2025.06.27-én felfüggesztésre kerül.

A beolvadó Alap befektetési jegyeinek forgalmazása 2025.06.23. – 2025.06.27. között felfüggesztésre kerül. Az utolsó vételi/visszaváltási megbízás 2025.06.20-án adható.

Az Alapkezelő a beolvadó és az átvévő Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke alapján az egyesülés hatályba lépésének napjára meghatározza az Egyesülés lebonyolításához szükséges átváltási arányt.

Az átváltási arány alapján meghatározható, hogy a Beolvadó Alap befektetői számára 1 darab befektetési jegyért cserébe hány darab Átvévő Alap befektetési jegye kerül kiosztásra.

Az átváltási arány képlet a következő:

*Átváltási arány= a Beolvadó, MBH Jövő Technológiája Abszolút Hozamú Származtatott Alap adott sorozatú (A sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2025.06.27-i határnapjára kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke / az Átvévő, jogutód MBH NEXT Technológia Abszolút Hozamú Származtatott Alap adott sorozatú (HUF sorozat) befektetési jegyeinek az Egyesülés, 2025.06.27-i határnapjára kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke*

Az átváltási arány 6 tizedes jegy pontossággal kerül meghatározásra.

Az átváltási arány mértékéről az Alapkezelő 2025.06.27-én Közleményt tesz közzé a [www.mbhalapkezelo.hu](http://www.mbhalapkezelo.hu), valamint a <https://kozvetetek.mnb.hu/> oldalon.

Az átváltási arány meghatározását követően a Beolvadó Alap befektetési jegyeivel rendelkező Befektetők értékpapírszámláján jóváírandó Átvévő befektetési jegy sorozat darabszámának meghatározása az alábbi képlet szerint történik:

$$\begin{array}{l} \text{befektető} \\ \text{értékpapírszámláján} \\ \text{jóváírásra kerülő jogutód alap} \\ \text{(Átvévő) befektetési jegy} \\ \text{darabszáma} \end{array} = \begin{array}{l} a \\ \text{befektető} \\ \text{értékpapírszámláján az} \\ \text{Egyesülés határnapján} \\ \text{nyilvántartott beolvadó} \\ \text{alap befektetési jegyek} \\ \text{darabszáma} \end{array} \times \begin{array}{l} \text{Átváltási} \\ \text{árfolyam} \end{array}$$

Amennyiben egy Ügyfél esetében az átváltási arány eredményeképpen tört darabszám kerül kiszámításra, akkor az Ügyfél a tört darabot felfelé kerekítve, egészként kapja meg. Csak egész számú befektetési jegy kerülhet jóváírásra. Az átváltás során a kerekítés szabályainak alkalmazásakor felfelé kerekítünk.

Az alkalmazott kerekítési eljárás során esetlegesen keletkező többlet befektetési jegyek értékének megfelelő saját tőkét az Alapkezelő pótolja az Átvévő Alap számára, ezért az Egyesülés feltételei az Egyesülés kapcsán készpénzkifizetésről nem rendelkeznek.

Az átváltásra kerülő Beolvadó Alap befektetési jegyei ellenében kapott MBH NEXT Technológia Abszolút Hozamú Származtatott Alap befektetési jegyei 2025.06.27. napján jóváírásra kerülnek a Befektetők értékpapírszámláin, míg a Beolvadó Alap befektetési jegyei az értékpapírszámlákról törlésre kerülnek. A beolvadó Alap Befektetői a jogutód (Átvévő Alap) befektetési Alap befektetési jegyeire az egyesülés napját követő naptól adhatnak megbízást.

|                                                                                                                                                                 |   |                                                                                                                                                                |   |                                                                                                                                             |   |                                                                                                                                                                  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| a Befektető<br>értékpapírszámláján<br>az<br>Egyesülés,<br>2025.06.27-i<br>határnapján<br>nyilvántartott<br>Beolvadó Alap<br>befektetési jegyeinek<br>darabszáma | x | a Beolvadó Alap<br>befektetési jegyeinek<br>az Egyesülés,<br>2025.06.27-i<br>határnapjára<br>kiszámolt egy<br>befektetési jegyre<br>jutó nettó<br>eszközértéke | = | a Beolvadó Alap<br>befektetőinek<br>értékpapírszámláján az<br>átváltást követően jóváírt<br>Átvevő Alap befektetési<br>jegyeinek darabszáma | x | az Átvevő Alap<br>befektetési<br>jegyeinek az<br>Egyesülés,<br>2025.06.27-i<br>határnapjára<br>kiszámolt egy<br>befektetési jegyre<br>jutó nettó<br>eszközértéke |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

A Beolvadó Alap Egyesülés hatálybalépésének napján meglévő portfóliója, eszközei, követelései és kötelezettségei átvételre kerülnek az Átvevő Alapnak az Egyesülés hatálybalépésének napján érvényes portfólió, eszközök, követelések és kötelezettségek állományába.

Az Alapkezelő a Beolvadó Alap Befektetési jegyeit az Egyesülés napját követően érvénytelenné nyilvánítja.

A KELER Zrt. az Alapkezelő utasítása alapján az Egyesülés hatálybalépésének napján törli a rendszerből a Beolvadó Alap befektetési jegyeit és megkeleltetési szükséges darabszámban az Átvevő Alap befektetési jegyeit.

A Kbtv 99. § (4) bekezdésének megfelelően az Alapkezelő az Egyesülés hatálybalépésének napjára vonatkozóan az Átvevő Alap Egyesülését követő vagyonáról egyesülési jelentést készít, amelyet egyeztet az Átvevő Alap Letétkezelőjével. Az egyesülési jelentést az Alapkezelő és a Letétkezelő is aláírja és ezzel felelősséget vállal az abban foglaltak valódiságáért.

A jelentést az Egyesülést követő 8 munkanapon belül az Alapkezelő tájékoztatásul megküldi a Felügyeletnek, valamint kérésre a Befektetők rendelkezésére bocsátja. Az egyesülési jelentés tartalmazza:

- a Beolvadó és az Átvevő Alap eszközeinek és kötelezettségeinek tételes felsorolását és értékét az Egyesülés előtt és azt követően;
- kollektív befektetési értékpapír-sorozatonként az összesített nettó eszközértéket;
- kollektív befektetési értékpapírok darabszámát;
- az egy kollektív befektetési értékpapírra jutó nettó eszközértéket, és
- az Egyesülés során alkalmazott átváltási arányokat.

Az egyesülés a Befektetők számára költségmentesen kerül végrehajtásra.

Amennyiben a Befektetők az egyesülés előtt nem kívánnak élni a Kbtv 95. § (1) bekezdésében biztosított jogaikkal a vonatkozó határidőig, úgy immár az átvevő Alap Befektetőiként 2025.06.27-től gyakorolhatják jogaikat.

A fenti tudnivalók nem teljeskörű információkat tartalmaznak, kérjük döntése előtt részletesen tájékozódjon a jogszabályi feltételekről, valamint figyelmesen tanulmányozza át a Kiemelt Információkat Tartalmazó Dokumentumokat, illetve az átvevő Alap Kezelési Szabályzatát.

Budapest, 2025.05.21.

**MBH Alapkezelő Zrt.**



## KIEMELT INFORMÁCIÓKAT TARTALMAZÓ DOKUMENTUM

### Cél

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre vonatkozó kiemelt információkról. Ez a dokumentum nem marketinganyag. Az információközlést jogszabály írja elő azzal a céllal, hogy az Ön segítségére legyen e termék jellegének, kockázatainak, költségeinek és az azzal elérhető lehetséges nyereségnek és veszteségnek a megértésében, valamint a termék más termékekkel való összehasonlításában.

### Termék

**A termék neve:** MBH NEXT Technológia Abszolút Hozamú Származtatott Alap HUF sorozat

**ISIN azonosító:** HU0000723507

Termék előállítója az **MBH Alapkezelő Zrt.** weboldal: [www.mbhalapkezezo.hu](http://www.mbhalapkezezo.hu). Az MBH Alapkezelő az MBH Csoport tagja. Hívja a 06-1-450-6232 számot további információkért.

Az MBH Alapkezelő Zrt. Magyarországon a Magyar Nemzeti Bank által engedélyezett befektetési alapkezelő társaság. Ez az Alap Magyarországon engedélyezett alternatív befektetési alap (ABA). Az Alapkezelő és az Alap felügyeletét a Magyar Nemzeti Bank látja el.

A kiemelt információkat tartalmazó dokumentum kelte: 2025.02.12.

**Figyelmeztetés: Ön olyan terméket készül megvenni, amely összetett és megértése nehéz lehet!**

### Milyen termékről van szó?

**Típus:** Nyilvános, nyílt végű, alternatív befektetési Alap. Az Alap az ÁÉKBV-irányelv alapján nem harmonizált befektetési Alap. A Befektetési Alap típusa: abszolút hozamú alap. A Befektetési Alap kategóriája: származtatott alap.

**Az Alap letétkezelője:** UniCredit Bank Hungary Zrt.

**Közzétételi helyek:** A jelen dokumentum, a Tájékoztató és a Kezelési Szabályzat, a napi eszközérték és árfolyam adatok, az éves és féléves jelentések, valamint a hivatalos közlemények díjmentesen, magyar nyelven megtekinthetők az Alapkezelő honlapján ([www.mbhalapkezezo.hu](http://www.mbhalapkezezo.hu)) és a BAMOSZ honlapján a <https://www.bamosz.hu/> oldalon.

**Lejárat:** Az Alap a Felügyeleti nyilvántartásba vételétől határozatlan futamidejű. Az Alap megszűnhet abban az esetben, ha az Alapkezelő dönt a megszüntetésről, ha a befektetési alap nettó eszközértéke negatívvá vált, vagy ha a befektetési Alapkezelő befektetési alapkezelési tevékenysége megszűnik.

**Célok:** Az Alap tőkepiaci környezettől független pozitív hozam elérésére törekszik, és a HUF, EUR és USD sorozat tekintetében egy kockázatmentes hozamot reprezentáló pénzügyi mutató - jelen Alap esetében az Alap eszközösszetétellel súlyozott várható éves hozamának - meghaladását tűzi ki célként 2025. naptári évben. Az Alap befektetési célja, hogy felülteljesítse a HUF sorozat tekintetében a Kezelési Szabályzatban meghatározott mindenkor éves minimum hozamkorlátját. Az Alap potenciális befektetési területe a lehető legszélesebb és globális: bankbetétek, részvények, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kollektív befektetési értékpapírok, valamint származtatott ügyletek. Továbbá az Alap hosszú távú célja, hogy az információs és virtuális technológia rohamos fejlődésében való részvételi lehetőséget nyújtson a befektetési jegy tulajdonosok számára. Az Alap nem kizárólag, de olyan részterületekre is fókuszálhat, mint a robotika, a mesterséges intelligencia, a kiberbiztonság, a felhőszolgáltatások, a virtuális valóság és a kriptoeszközök. Emellett a felsorolt piacokon az esetleges rövid távú egyensúlytalanságok kihasználása is szerepet kaphat az Alap stratégiájában. Az Alap a tőkenövekedésre törekszik, hozamot nem fizet ki, illetve földrajzi és iparági specifikációval nem rendelkezik. Az Alapkezelő aktív portfólió-kezeléssel és abszolút hozamú stratégia keretében valósítja meg az Alap esetében követni kívánt befektetési stratégiát. A befektetési portfólió kialakítása során az Alapkezelő egy több eszközcsoport elemből álló portfóliót alakít ki, aminek súlyát dinamikusan alakítja a piaci helyzet és a követett stratégia függvényében. Az Alap HUF sorozata referenciamutatóként a High Watermark (HWM) feltétel érvényesülését és a Minimum Hozamkorlát kombinációját alkalmazza. A HUF sorozat 2025. naptári évre érvényes Minimum Hozamkorlátja: 5,11%/év. Az Alap 2025. január 1. napján hatályba lépett Kezelési Szabályzatában rögzítettek szerint 2025. naptári évre a HUF sorozata tekintetében az 5,11%-os Minimum Hozamkorlát mértéke az Alapkezelő által alkalmazott egységes módszertan szerint került megállapításra. Az Alapkezelő a Minimum Hozamkorlát bázishozamának becsléséhez a portfóliókat jellemző eszközarányokat és az eszközosztályok várható teljesítményét vette figyelembe, ami a kockázati osztály szerinti kockázati felárral kerül növelésre. Az Alap a 78/2014.(III.14.) Korm. rendelet 2024. július 1. napján hatályba lépett 1/C. § (5) bekezdésében foglaltakra figyelemmel az Alap HUF, EUR és USD sorozata tekintetében a tőkepiaci környezettől független pozitív hozam elérésére törekszik, és egy kockázatmentes hozamot reprezentáló pénzügyi mutató - jelen Alap esetében az Alap eszközösszetétellel súlyozott várható éves hozamának - meghaladását tűzi ki célként 2025. naptári évben. Az Alap befektetési stratégiája és célkitűzése a vonatkozó Kezelési Szabályzat III. pontjában található. Az Alapkezelő az Alap befektetési döntéshozatali folyamataiban a fenntarthatósági kockázatokat és azok kezelését integrálja így az Alap megfelel az SFDR rendelet 6. cikkének. Az Alapnak nem célja a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők előmozdítása (nem tartozik az SFDR rendelet 8. cikke (1) bekezdésének hatálya alá), illetve nem célja a fenntartható befektetés (nem tartozik az SFDR rendelet 9. cikke (1), (2) vagy (3) bekezdésének hatálya alá). Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

**Megcélzott befektető:** Az Alap befektetési jegyei lakossági és szakmai befektetők részére kerülnek kibocsátásra. Az Alapot azoknak a hosszú távon gondolkodó, közepes kockázattűrő hajlandósággal rendelkező ügyfeleinknek ajánljuk, akik befektetett tőkéjükön a betéteknél és a pénzügyi befektetéseknél magasabb hozamot szeretnének realizálni, de nem érzékenyek a néhány hónapig tartó esetleges kedvezőtlen hozamokra. A sorozat befektetési jegyei minden forgalmazási napon megvásárolhatók és visszaválthatók, de a Forgalmazó - jogszabályban meghatározott módon - ettől eltérhet.

### Milyen kockázatai vannak a terméknek, és mit kaphatok cserébe?

Az összesített kockázati mutató iránymutatóst ad e termék más termékekhez viszonyított kockázati szintjéről. Azt mutatja meg, hogy a termék milyen valószínűséggel fog pénzügyi veszteséget okozni a piacok mozgása miatt vagy azért, mert nem tudjuk Önt kifizetni. Az Alap vagyona elkülönítetten kerül kezelésre, így az Alap kezelője, az MBH Alapkezelő Zrt. pénzügyi helyzete nem befolyásolja az Alap szolvenciáját.



Ezek az összegek attól függenek, hogy Ön mennyit fektet be, mennyi ideig tartja a terméket és mennyire jó a termék teljesítménye. Az itt feltüntetett összegek egy befektetési példán és a különböző lehetséges befektetési időszakokon alapuló illusztrációk.

- A tartási időre vonatkozóan azt feltételeztük, hogy a termék a mérsékelt forgatókönyv szerint teljesít.
- 4,000,000 Ft

Minimum 5 év befektetési idő esetén:

|                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Ha Ön 1 év után kilép | Ha Ön 3 év után kilép | Ha Ön 5 év után kilép |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Teljes költség                                                                                                                                                                                                                                                                           | 197,315 HUF           | 431,946 HUF           | 597,315 HUF           |
| Költséghatas (* )                                                                                                                                                                                                                                                                        | 4.93%                 | 3.60%                 | 2.99%                 |
| (*) „Ez azt szemlélteti, hogy a költségek évente hogyan csökkentik az Ön hozamát a tartási idő alatt. Ez például azt mutatja, hogy ha Ön az ajánlott tartási időnél kilép, az Ön évi átlagos hozama várhatóan 3.44% lesz a költségek levonása előtt és 0.45% a költségek levonása után”. |                       |                       |                       |
| Adott esetben előfordulhat, hogy a költségeket megosztjuk a terméket Önnek értékesítő személlyel az Ön számára nyújtott szolgáltatások fedezése érdekében. Adott esetben az összegről tájékoztatni fogják Önt.                                                                           |                       |                       |                       |
| Ezek a számadatok magukban foglalják azt a maximális forgalmazási díjat, amelyet a terméket Önnek értékesítő személy felszámíthat (a befektetett összeg 2%-a / 80,000 HUF). A forgalmazó tájékoztatni fogja Önt a tényleges forgalmazási díjról.                                         |                       |                       |                       |

A költségek összetétele:

| Egyszeri költségek belépéskor vagy kilépéskor                  |       |        | A sorozat devizaneme: HUF                                                                                                                                             |
|----------------------------------------------------------------|-------|--------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Belépési költségek                                             | 2.00% | 80,000 | Ez az Ön által fizetett legnagyobb összeg, előfordulhat, hogy lényegesen kevesebbet kell fizetnie. A terméket értékesítő személy tájékoztatja Önt a tényleges díjról. |
| Kilépési költségek                                             | 0.00% | 0      | A lehetséges díjról a terméket értékesítő személy tájékoztatja Önt.                                                                                                   |
| Folyó költségek (minden évben)                                 |       |        |                                                                                                                                                                       |
| Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek | 2.42% | 96,892 | A befektetések kezeléséért felszámított költségek.                                                                                                                    |
| Ügyleti költségek                                              | 0.01% | 423    | Az Alapban lévő értékpapírok tranzakciós költségei (vétel és eladás).                                                                                                 |
| Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek |       |        |                                                                                                                                                                       |
| Teljesítménydíj                                                | 0.50% | 20,000 | A tényleges összeg attól függően fog változni, hogy az Ön befektetése mennyire jól teljesít.                                                                          |
| Nyereségrészesedés                                             | n/a   | n/a    | Ezen termék nem alkalmaz nyereségrészesedést.                                                                                                                         |

Meddig tartsam meg a terméket, és hogyan juthatok korábban a pénzemhez?

Ajánlott [minimális] tartási idő: 5 év

A javasolt tartási időt az Alap kockázati és hozam jellemzői, valamint költségei alapján állapítottuk meg. Nem zárhatók ki azonban a veszteségek. Az Alap nyílt végű, Önnek lehetősége van a folyamatos forgalmazás során, hogy az ajánlott befektetési időtartam eltelte előtt visszaváltsa a befektetési jegyeit az egyes Forgalmazók által közzétett mindenkor aktuális Hirdetményben szereplő kondíciók mellett.

Hogyan tehetek panaszt?

Az Alap értékesítésével kapcsolatos panasz esetén kérjük, forduljon az alábbi táblázatban szereplő Forgalmazók közül ahhoz, ahol az Alapot értékesítették vagy tájékoztatást nyújtottak az Ön számára.

A termék előállítója panaszkezelését kiszervezte a Forgalmazóhoz, így Ön a Forgalmazónál tehet panaszt, az alábbi módokon:

| Forgalmazó neve           | Postacíme                                          | Email cím                                                                  | Weboldal                                                                                                      |
|---------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| MBH Bank Nyrt.            | 5600 Békéscsaba, Andrassy út 37-43.                | <a href="mailto:ugyfelszolgalat@mbhbank.hu">ugyfelszolgalat@mbhbank.hu</a> | <a href="https://www.mbhbank.hu/kapcsolat/panasz-kezeles">https://www.mbhbank.hu/kapcsolat/panasz-kezeles</a> |
| MBH Befektetési Bank Zrt. | 1117 Budapest, Magyar Tudósok Körútja 9. G. épület | <a href="mailto:ugyfelszolgalat@mbhbank.hu">ugyfelszolgalat@mbhbank.hu</a> | <a href="https://panaszkezeles.mbhbefektetesibank.hu">panaszkezeles (mbhbefektetesibank.hu)</a>               |

Az MBH Alapkezelő Zrt. panaszkezelési szabályzata a [www.mbhalapkezezo.hu/letoltesek/egyeb-szabalyzatok](http://www.mbhalapkezezo.hu/letoltesek/egyeb-szabalyzatok) weboldalon található.

További fontos információk

További információk érhetők el az Alap Kezelési Szabályzatából, féléves- és éves jelentéseiből. A dokumentumok és az Alap árfolyama elérhető a [www.mbhalapkezezo.hu](http://www.mbhalapkezezo.hu) oldalon.

A sorozat múltbeli teljesítménye, illetve küszöbhozamai a Kezelési Szabályzatának X. 48. pontjában és havi portfólió jelentésben érhető el.

- Az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának éves és féléves jelentéseinek elérhetősége: <https://www.mbhalapkezezo.hu/letoltesek/letoltheto-dokumentumok>. Nyomtatott példány a forgalmazási helyeken igényelhető. Ezen dokumentumokat jogi kötelezettség alapján bocsátjuk rendelkezésre.
- Az MBH Alapkezelő Zrt. csak akkor vonható felelősségre az ebben a dokumentumban szereplő valamely állítás miatt, ha az félrevezető, pontatlan vagy nincs összhangban az Alap Tájékoztatójának vonatkozó részeivel.

## KIEMELT INFORMÁCIÓKAT TARTALMAZÓ DOKUMENTUM

### Cél

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre vonatkozó kiemelt információkról. Ez a dokumentum nem marketinganyag. Az információközlést jogszabály írja elő azzal a céllal, hogy az Ön segítségére legyen e termék jellegének, kockázatainak, költségeinek és az azzal elérhető lehetséges nyereségnek és veszteségnek a megértésében, valamint a termék más termékekkel való összehasonlításában.

### Termék

**A termék neve:** MBH Next Technológia Abszolút Hozamú Származtatott Alap EUR sorozat

**ISIN azonosító:** HU0000728530

Termék előállítója az **MBH Alapkezelő Zrt.** weboldal: [www.mbhalapkezezo.hu](http://www.mbhalapkezezo.hu). Az MBH Alapkezelő az MBH Csoport tagja. Hívja a 06-1-450-6232 számot további információkért.

Az MBH Alapkezelő Zrt. Magyarországon a Magyar Nemzeti Bank által engedélyezett befektetési alapkezelő társaság. Ez az Alap Magyarországon engedélyezett alternatív befektetési alap (ABA). Az Alapkezelő és az Alap felügyeletét a Magyar Nemzeti Bank látja el.

A kiemelt információkat tartalmazó dokumentum kelte: 2025.02.12.

**Figyelmeztetés: Ön olyan terméket készül megvenni, amely összetett és megértése nehéz lehet!**

### Milyen termékről van szó?

**Típus:** Nyilvános, nyílt végű, alternatív befektetési Alap. Az Alap az ÁÉKBV-irányelv alapján nem harmonizált befektetési Alap. A termék devizaneme: EUR. A Befektetési Alap típusa: abszolút hozamú alap. A Befektetési Alap kategóriája: származtatott alap.

**Az Alap letétkezelője:** UniCredit Bank Hungary Zrt.

**Közzétételi helyek:** A jelen dokumentum, a Tájékoztató és a Kezelési Szabályzat, a napi eszközérték és árfolyam adatok, az éves és féléves jelentések, valamint a hivatalos közlemények díjmentesen, magyar nyelven megtekinthetők az Alapkezelő honlapján ([www.mbhalapkezezo.hu](http://www.mbhalapkezezo.hu)) és a BAMOSZ honlapján a <https://www.bamosz.hu/> oldalon.

**Lejárat:** Az Alap a Felügyeleti nyilvántartásba vételtől határozatlan futamidejű. Az Alap megszűnhet abban az esetben, ha az Alapkezelő dönt a megszüntetésről, ha a befektetési alap nettó eszközértéke negatívvá vált, vagy ha a befektetési Alapkezelő befektetési alapkezelési tevékenysége megszűnik.

**Célok:** Az Alap tőkepiaci környezettől független pozitív hozam elérésére törekszik, és az EUR, HUF és USD sorozat tekintetében egy kockázatmentes hozamot reprezentáló pénzügyi mutató - jelen Alap esetében az Alap eszközösszetételével súlyozott várható éves hozamának - meghaladását tűzi ki célként 2025. naptári évben. Az Alap befektetési célja, hogy felülteljesítse az EUR sorozat tekintetében a Kezelési Szabályzatban meghatározott mindenkor éves minimum hozamkorlátját. Az Alap potenciális befektetési területe a lehető legszélesebb és globális: bankbetétek, részvények, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kollektív befektetési értékpapírok, valamint származtatott ügyletek. Továbbá az Alap hosszú távú célja, hogy az információs és virtuális technológia rohamos fejlődésében való részvételi lehetőséget nyújtson a befektetési jegy tulajdonosok számára. Az Alap nem kizárólag, de olyan részterületekre is fókuszálhat, mint a robotika, a mesterséges intelligencia, a kiberbiztonság, a felhőszolgáltatások, a virtuális valóság és a kriptoeszközök. Emellett a felsorolt piacokon az esetleges rövid távú egyensúlytalanságok kihasználása is szerepet kaphat az Alap stratégiájában. Az Alap a tőkenövekedésre törekszik, hozamot nem fizet ki, illetve földrajzi és iparági specifikációval nem rendelkezik. Az Alapkezelő aktív portfólió-kezeléssel és abszolút hozamú stratégia keretében valósítja meg az Alap esetében követni kívánt befektetési stratégiát. A befektetési portfólió kialakítása során az Alapkezelő egy több eszközcsoport elemből álló portfóliót alakít ki, aminek súlyát dinamikusan alakítja a piaci helyzet és a követett stratégia függvényében. Az Alap EUR sorozata referenciamutatóként a High Watermark (HWM) feltétel érvényesülését és a Minimum Hozamkorlát kombinációját alkalmazza. Az Alap EUR sorozatának 2025. naptári évre érvényes Minimum Hozamkorlátja: 2,73%/év. Az Alap 2025. január 1. napján hatályba lépett Kezelési Szabályzatában rögzítettek szerint 2025. naptári évre az EUR sorozata tekintetében a 2,73%-os Minimum Hozamkorlát mértéke az Alapkezelő által alkalmazott egységes módszertan szerint került megállapításra. Az Alapkezelő a Minimum Hozamkorlát bázishozamának becsléséhez a portfóliókat jellemző eszközarányokat és az eszközosztályok várható teljesítményét vette figyelembe, ami a kockázati osztály szerinti kockázati felárral kerül növelésre. Az Alap a 78/2014.(III.14.) Korm. rendelet 2024. július 1. napján hatályba lépett 1/C. § (5) bekezdésében foglaltakra figyelemmel az Alap EUR, HUF és USD sorozata tekintetében a tőkepiaci környezettől független pozitív hozam elérésére törekszik, és egy kockázatmentes hozamot reprezentáló pénzügyi mutató - jelen Alap esetében az Alap eszközösszetételével súlyozott várható éves hozamának - meghaladását tűzi ki célként 2025. naptári évben. Az Alap befektetési stratégiája és célkitűzése a vonatkozó Kezelési Szabályzat III. pontjában található.

Az Alapkezelő az Alap befektetési döntéshozatali folyamataiban a fenntarthatósági kockázatokat és azok kezelését integrálja így az Alap megfelel az SFDR rendelet 6. cikkének. Az Alapnak nem célja a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők előmozdítása (nem tartozik az SFDR rendelet 8. cikke (1) bekezdésének hatálya alá), illetve nem célja a fenntartható befektetés (nem tartozik az SFDR rendelet 9. cikke (1), (2) vagy (3) bekezdésének hatálya alá). Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

**Megcélzott befektető:** Az Alap befektetési jegyei lakossági és szakmai befektetők részére kerülnek kibocsátásra. Az Alapot azoknak a hosszú távon gondolkodó, közepes kockázattűrő hajlandósággal rendelkező ügyfeleinknek ajánljuk, akik befektetett tőkéjükön a betéteknél és a pénzügyi befektetéseknél magasabb hozamot szeretnének realizálni, de nem érzékenyek a néhány hónapig tartó esetleges kedvezőtlen hozamokra. A sorozat befektetési jegyei minden forgalmazási napon megvásárolhatók és visszaválthatók, de a Forgalmazó – jogszabályban meghatározott módon - ettől eltérhet.

### Milyen kockázatai vannak a terméknek, és mit kaphatok cserébe?

Az összesített kockázati mutató iránymutatást ad e termék más termékekhez viszonyított kockázati szintjéről. Azt mutatja meg, hogy a termék milyen valószínűséggel fog pénzügyi veszteséget okozni a piacok mozgása miatt vagy azért, mert nem tudjuk Önt kifizetni. Az Alap vagyona elkülönítetten kerül kezelésre, így az Alap kezelője, az MBH Alapkezelő Zrt. pénzügyi helyzete nem befolyásolja az Alap szolvenciáját.

|                      |   |   |                   |   |   |   |
|----------------------|---|---|-------------------|---|---|---|
| 1                    | 2 | 3 | 4                 | 5 | 6 | 7 |
| Alacsonyabb kockázat |   |   | Magasabb kockázat |   |   |   |

Az összesített kockázati mutató feltételezi, hogy Ön a befektetést 5 évig megtartja.

A tényleges kockázat jelentősen változhat, ha korábban visszaváltja a terméket, és előfordulhat, hogy kisebb összeget kap vissza.

Előfordulhat, hogy Ön nem tudja könnyen eladni a termékét, vagy olyan áron kell eladnia, amely jelentősen befolyásolja, hogy mekkora összeget kap vissza.

Ezt a terméket/Alapot a 7 osztály közül a 3. osztályba soroltuk, amely közepes kockázati osztály.

Ez a jövőbeli teljesítményből eredő potenciális veszteségeket közepes szintre sorolja, és a rossz piaci feltételek esetleg hatással lesznek az Alap azon képességére, hogy kifizesse Önt. A feltüntetett kockázati kategória nem feltétlenül marad változatlan, és idővel módosulhat.

A mutató az Alap elméleti portfólióját modellező visszatekintő értékek napi hozamainak ingadozását veszi alapul az elmúlt 5 évre vonatkozóan.

Fontosabb kockázati elemek, amelyeket nem fejez ki az összesített kockázati mutató:

**Részvénytőke kockázat**

**Kamatláb kockázat**

**Deviza kockázat**

A tranzakciós ár ismeretének hiányában történő megbízás kockázata Az Alaphoz kapcsolódó kockázatok átfogó magyarázatát a Kezelési Szabályzat IV. szakaszának 26. pontja tartalmazza.

Részletes információért a termék kockázatairól és az egyes mögöttes befektetési lehetőségekről kérjük, tanulmányozza a Tájékoztató és Kezelési Szabályzat kockázatokkal, illetve az Alap befektetési politikájával és céljaival foglalkozó részét.

Ez a termék nem foglal magában védelmet a jövőbeli piaci teljesítménnyel szemben, ezért befektetését részben vagy egészében elveszítheti.

Ha mi nem vagyunk képesek teljesíteni az Önnek járó kifizetést, Ön elveszítheti a teljes befektetését.

Mindazonáltal igénybe vehet fogyasztóvédelmi rendszert (lásd a „mi történik, ha nem tudjuk kifizetni Önt” szakaszt). A fenti mutató nem veszi figyelembe ezt a védelmet.

### Teljesítmény forgatókönyvek

Az e termékből Ön által elérhető hozam a jövőbeli piaci teljesítmény függvénye. A jövőbeli piaci fejlemények bizonytalanok, és nem jelezhetők pontosan előre.

|                           | Ajánlott tartási idő                                   | 5 év                  |                       |                                                 |
|---------------------------|--------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------------------------------|
|                           | Befektetés (példa)                                     | 10,000 EUR            |                       |                                                 |
| Forgatókönyvek            |                                                        | Ha Ön 1 év után kilép | Ha Ön 3 év után kilép | Ha Ön az ajánlott tartási idő (5 év) után kilép |
| Kedvező forgatókönyv:     | ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után | 13,136                | 14,038                | 11,369                                          |
|                           | éves hozam                                             | 31.36%                | 11.97%                | 2.60%                                           |
| Mérsékelt forgatókönyv:   | ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után | 10,721                | 12,042                | 10,126                                          |
|                           | éves hozam                                             | 7.21%                 | 6.39%                 | 0.25%                                           |
| Kedvezőtlen forgatókönyv: | ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után | 8,842                 | 9,409                 | 9,728                                           |
|                           | éves hozam                                             | -11.58%               | -2.01%                | -0.55%                                          |
| Stressz forgatókönyv:     | ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után | 8,705                 | 9,189                 | 9,443                                           |
|                           | éves hozam                                             | -12.95%               | -2.78%                | -1.14%                                          |

A bemutatott számadatok magukban foglalják magának a terméknek az összes költségét, de előfordulhat, hogy nem tartalmazzák az összes olyan költséget, amelyet Ön a tanácsadójának vagy forgalmazójának fizet. A számadatok nem veszik figyelembe az Ön személyes adóügyi helyzetét, amely szintén befolyásolhatja az Ön által visszakapott összeg nagyságát.

A bemutatott kedvezőtlen, mérsékelt és kedvező forgatókönyvek az Alap ajánlott futamidejére vonatkozó legrosszabb, átlagos és legjobb teljesítményét alkalmazó illusztrációk.

A stressz forgatókönyv bemutatja, hogy szélsőséges piaci körülmények esetén mekkora összeget kaphat vissza.

Ez a forgatókönyvtípus az ajánlott futamidőn belül végrehajtott befektetésre vonatkozik.

### Mi történik, ha az MBH Alapkezelő Zrt. nem tud fizetni?

Az Alapkezelő, az Alap letétkezelője és Forgalmazói esetleges fizetéseképtelensége nem veszélyezteti a befektetők megtakarításának visszafizetését, mert a Befektető-védelmi Alap (BEVA) kártalanítási kötelezettséget vállal. A BEVA befektető garanciarendszer feltételeiről és korlátairól részletesen a <https://bva.hu/hu/> oldalon tájékozódhat. Az Alapkezelő az Alapban kezelt vagyont elkülönítetten kezeli a többi Alap és az Alapkezelő saját vagyonától. Az Alap nem vállal felelősséget az Alapkezelő vagy bármely szolgáltató nemteljesítése esetén.

### Milyen költségek merülnek fel?

A termékről Önnek tanácsot adó vagy azt Önnek értékesítő személy egyéb költségeket is felszámíthat. Ebben az esetben az adott személy tájékoztatja Önt ezekről a költségekről és arról, hogy azok milyen hatással vannak az Ön befektetésére.



A költségek időbeli alakulása

A táblázatok azokat az összegeket mutatják be, amelyeket az Ön befektetéséből a különböző költségtípusok fedezésére fordítanak. Ezek az összegek attól függenek, hogy Ön mennyit fektet be, mennyi ideig tartja a terméket és mennyire jó a termék teljesítménye. Az itt feltüntetett összegek egy befektetési példán és a különböző lehetséges befektetési időszakokon alapuló illusztrációk.

- A tartási időre vonatkozóan azt feltételeztük, hogy a termék a mérsékelt forgatókönyv szerint teljesít.

- 10,000 EUR kerül befektetésre.

Minimum 5 év befektetési idő esetén:

|                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Ha Ön 1 év után kilép | Ha Ön 3 év után kilép | Ha Ön 5 év után kilép |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Teljes költség                                                                                                                                                                                                                                                                           | 493 EUR               | 1,080 EUR             | 1,493 EUR             |
| Költséghatás (*)                                                                                                                                                                                                                                                                         | 4.93%                 | 3.60%                 | 2.99%                 |
| (*) „Ez azt szemlélteti, hogy a költségek évente hogyan csökkentik az Ön hozamát a tartási idő alatt. Ez például azt mutatja, hogy ha Ön az ajánlott tartási időnél kilép, az Ön évi átlagos hozama várhatóan 3.24% lesz a költségek levonása előtt és 0.25% a költségek levonása után”. |                       |                       |                       |
| Adott esetben előfordulhat, hogy a költségeket megosztjuk a terméket Önnek értékesítő személlyel az Ön számára nyújtott szolgáltatások fedezése érdekében. Adott esetben az összegről tájékoztatni fogják Önt.                                                                           |                       |                       |                       |
| Ezek a számadatok magukban foglalják azt a maximális forgalmazási díjat, amelyet a terméket Önnek értékesítő személy felszámíthat (a befektetett összeg 2%-a / 200 EUR). A forgalmazó tájékoztatni fogja Önt a tényleges forgalmazási díjról.                                            |                       |                       |                       |

A költségek összetétele:

| Egyszeri költségek belépéskor vagy kilépéskor                  |       |     | A sorozat devizaneme: EUR                                                                                                                                             |
|----------------------------------------------------------------|-------|-----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Belépési költségek                                             | 2.00% | 200 | Ez az Ön által fizetett legnagyobb összeg, előfordulhat, hogy lényegesen kevesebbet kell fizetnie. A terméket értékesítő személy tájékoztatja Önt a tényleges díjról. |
| Kilépési költségek                                             | 0%    | 0   | A lehetséges díjról a terméket értékesítő személy tájékoztatja Önt.                                                                                                   |
| Folyó költségek (minden évben)                                 |       |     |                                                                                                                                                                       |
| Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek | 2.42% | 242 | A befektetések kezeléséért felszámított költségek.                                                                                                                    |
| Ügyleti költségek                                              | 0.01% | 1   | Az Alapban lévő értékpapírok tranzakciós költségei (vétel és eladás).                                                                                                 |
| Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek |       |     |                                                                                                                                                                       |
| Teljesítménydíj                                                | 0.50% | 50  | A tényleges összeg attól függően fog változni, hogy az Ön befektetése mennyire jól teljesít.                                                                          |
| Nyereségrészesedés                                             | n/a   | n/a | Ezen termék nem alkalmaz nyereségrészesedést.                                                                                                                         |

Meddig tartsam meg a terméket, és hogyan juthatok korábban a pénzemhez?

Ajánlott [minimális] tartási idő: 5 év

A javasolt tartási időt az Alap kockázati és hozam jellemzői, valamint költségei alapján állapítottuk meg. Nem zárhatók ki azonban a veszteségek. Az Alap nyílt végű, Önnek lehetősége van a folyamatos forgalmazás során, hogy az ajánlott befektetési időtartam eltelte előtt visszaváltsa a befektetési jegyeit az egyes Forgalmazók által közzétett mindenkor aktuális Hirdetményben szereplő kondíciók mellett.

Hogyan tehetek panaszt?

Az Alap értékesítésével kapcsolatos panasz esetén kérjük, forduljon az alábbi táblázatban szereplő Forgalmazók közül ahhoz, ahol az Alapot értékesítették vagy tájékoztatást nyújtottak az Ön számára.

A termék előállítója panaszkezelését kiszervezte a Forgalmazóhoz, így Ön a Forgalmazónál tehet panaszt, az alábbi módokon:

| Forgalmazó neve           | Postacíme                                          | Email cím                                                                  | Weboldal                                                                                                       |
|---------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| MBH Bank Nyrt.            | 5600 Békéscsaba, Andrassy út 37-43.                | <a href="mailto:ugyfelszolgalat@mbhbank.hu">ugyfelszolgalat@mbhbank.hu</a> | <a href="https://www.mbhbank.hu/kapcsolat/panaszkezeles">https://www.mbhbank.hu/kapcsolat/panaszkezeles</a>    |
| MBH Befektetési Bank Zrt. | 1117 Budapest, Magyar Tudósok Körútja 9. G. épület | <a href="mailto:ugyfelszolgalat@mbhbank.hu">ugyfelszolgalat@mbhbank.hu</a> | <a href="https://www.mbhbank.hu/panaszkezeles/mbhbefektetesibank.hu">panaszkezeles (mbhbefektetesibank.hu)</a> |

Az MBH Alapkezelő Zrt. panaszkezelési szabályzata a [www.mbhalapkezezo.hu/letoltesek/egyeb-szabalyzatok](https://www.mbhalapkezezo.hu/letoltesek/egyeb-szabalyzatok) weboldalon található.

További fontos információk

További információk érhetők el az Alap Kezelési Szabályzatából, féléves- és éves jelentéseiből. A dokumentumok és az Alap árfolyama elérhető a [www.mbhalapkezezo.hu](https://www.mbhalapkezezo.hu) oldalon.

A sorozat múltbeli teljesítménye, illetve küszöbhozamai a Kezelési Szabályzatának X. 48. pontjában és havi portfólió jelentésben érhető el.

- Az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának éves és féléves jelentéseinek elérhetősége: <https://www.mbhalapkezezo.hu/letoltesek/letoltheto-dokumentumok>. Nyomtatott példány a forgalmazási helyeken igényelhető. Ezen dokumentumokat jogi kötelezettség alapján bocsájtjuk rendelkezésre.
- Az MBH Alapkezelő Zrt. csak akkor vonható felelősségre az ebben a dokumentumban szereplő valamely állítás miatt, ha az félrevezető, pontatlan vagy nincs összhangban az Alap Tájékoztatójának vonatkozó részeivel.

## KIEMELT INFORMÁCIÓKAT TARTALMAZÓ DOKUMENTUM

|     |  |
|-----|--|
| Cél |  |
|-----|--|

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre vonatkozó kiemelt információkról. Ez a dokumentum nem marketinganyag. Az információközlést jogszabály írja elő azzal a céllal, hogy az Ön segítségére legyen e termék jellegének, kockázatainak, költségeinek és az azzal elérhető lehetséges nyereségnek és veszteségnek a megértésében, valamint a termék más termékekkel való összehasonlításában.

| Termék |
|--------|
|--------|

**A termék neve: MBH Next Technológia Abszolút Hozamú Származtatott Alap USD sorozat**

ISIN azonosító: HU0000723515

Termék előállítója az **MBH Alapkezelő Zrt.** weboldal: [www.mbhalapkezezo.hu](http://www.mbhalapkezezo.hu). Az MBH Alapkezelő az MBH Csoport tagja. Hívja a 06-1450-6232 számot további információért.

Az MBH Alapkezelő Zrt. Magyarországon a Magyar Nemzeti Bank által engedélyezett befektetési alapkezelő társaság. Ez az Alap Magyarországon engedélyezett alternatív befektetési alap (ABA). Az Alapkezelő és az Alap felügyeletét a Magyar Nemzeti Bank látja el.

A kiemelt információt tartalmazó dokumentum kelte: 2025.02.12.

**Figyelmeztetés: Ön olyan terméket készül megvenni, amely összetett és megértése nehéz lehet!**

Milyen termékről van szó?

**Típus:** Nyilvános, nyílt végű, alternatív befektetési Alap. Az Alap az ÁÉKBV-irányelv alapján nem harmonizált befektetési Alap. A termék devizaneme: USD.

A Befektetési Alap típusa: abszolút hozamú alap. A Befektetési Alap alkategóriája: származtatott alap.

**Az Alap letétkezelője:** UniCredit Bank Hungary Zrt.

**Közzétételi helyek:** A jelen dokumentum, a Tájékoztató és a Kezelési Szabályzat, a napi eszközérték és árfolyam adatok, az éves és féléves jelentések, valamint a hivatalos közlemények díjmentesen, magyar nyelven megtekinthetők az Alapkezelő honlapján ([www.mbalapkezelő.hu](http://www.mbalapkezelő.hu)) és a BAMOSZ honlapján a <https://www.bamosz.hu/> oldalon.

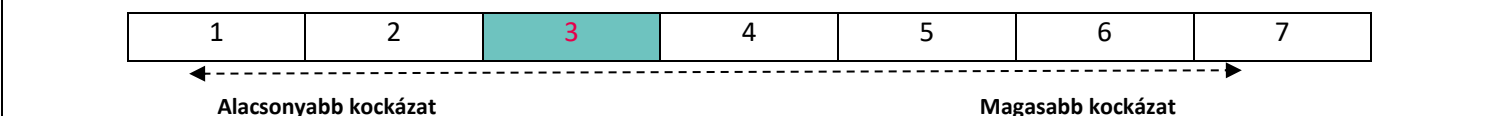
**Lejárat:** Az Alap a Felügyeleti nyilvántartásba vételtől határozatlan futamidejű. Az Alap megszűnhet abban az esetben, ha az Alapkezelő dönt a megszüntetésről, ha a befektetési alap nettó eszközértéke negatívvá vált, vagy ha a befektetési Alapkezelő befektetési alapkezelési tevékenysége megszűnik.

**Célok:** Az Alap tőkepiaci környezettől független pozitív hozam elérésére törekszik, és az USD, HUF és EUR sorozat tekintetében egy kockázatmentes hozamot reprezentáló pénzpiaci mutató - jelen Alap esetében az Alap eszközzszerkezettel súlyozott várható éves hozamának - meghaladását tűzi ki célként 2025. naptári évben. Az Alap befektetési célja, hogy felülteljesítse az USD sorozat tekintetében a Kezelési Szabályzatban meghatározott mindenkor éves minimum hozamkorlátját. Az Alap potenciális befektetési területe a lehető legszélesebb és globális: bankbetétek, részvények, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kollektív befektetési értékpapírok, valamint származtatott ügyletek. Továbbá az Alap hosszú távú célja, hogy az információk és virtuális technológia rohamos fejlődésében való részvételi lehetőséget nyújtson a befektetési jegy tulajdonosok számára. Az Alap nem kizárólag, de olyan részterületekre is fókuszálhat, mint a robotika, a mesterséges intelligencia, a kiberbiztonság, a felhőszolgáltatások, a virtuális valóság és a kriptoeszközök. Emellett a felsorolt piacokon az esetleges rövid távú egyensúlytalanságok kihasználása is szerepet kaphat az Alap stratégiájában. Az Alap a tőkenövekedésre törekszik, hozamot nem fizet ki, illetve földrajzi és iparági specifikációval nem rendelkezik. Az Alapkezelő aktív portfólió-kezeléssel és abszolút hozamú stratégia keretében valósítja meg az Alap esetében követni kívánt befektetési stratégiát. A befektetési portfólió kialakítása során az Alapkezelő egy több eszközcsoport eleméből álló portfóliót alakít ki, aminek súlyát dinamikusan alakítja a piaci helyzet és a követett stratégia függvényében. Az Alap USD sorozata referenciadatmutatóként a High Watermark (HWM) feltételt érvényesülését és a Minimum Hozamkorlát kombinációját alkalmazza. Az Alap USD sorozatának 2025. naptári évre érvényes Minimum Hozamkorlátja: 3,95%/év. Az Alap 2025. január 1. napján hatályba lépett Kezelési Szabályzatában rögzítettek szerint 2025. naptári évre az USD sorozata tekintetében a 3,95%-os Minimum Hozamkorlát mértéke az Alapkezelő által alkalmazott egységes módszertan szerint került megállapításra. Az Alapkezelő a Minimum Hozamkorlát bázishozamának becsléséhez a portfóliókat jellemző eszközarányokat és az eszközcsoportok várható teljesítményét vette figyelembe, ami a kockázati osztály szerinti kockázati felárral kerül növelésre. Az Alap a 78/2014.(III.14.) Korm. rendelet 2024. július 1. napján hatályba lépett 1/C. § (5) bekezdésében foglaltakra figyelemmel az Alap USD, HUF és EUR sorozata tekintetében a tőkepiaci környezettől független pozitív hozam elérésére törekszik, és egy kockázatmentes hozamot reprezentáló pénzpiaci mutató – jelen Alap esetében az Alap eszközzszerkezettel súlyozott várható éves hozamának - meghaladását tűzi ki célként 2025. naptári évben. Az Alap befektetési stratégiája és célkitűzése a vonatkozó Kezelési Szabályzat III. pontjában található. Az Alapkezelő az Alap befektetési döntéshozatali folyamataiban a fenntarthatósági kockázatokat és azok kezelését integrálja így az Alap megfelel az SFDR rendelet 6. cikkének. Az Alapnak nem célja a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők előmozdítása (nem tartozik az SFDR rendelet 8. cikke (1) bekezdésének hatálya alá), illetve nem célja a fenntartható befektetés (nem tartozik az SFDR rendelet 9. cikke (1), (2) vagy (3) bekezdésének hatálya alá). Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

**Megcélzott befektető:** Az Alap befektetési jegyei lakossági és szakmai befektetők részére kerülnek kibocsátásra. Az Alapot azoknak a hosszú távon gondolkodó, közepes kockázattűrő hajlandósággal rendelkező ügyfeleinknek ajánljuk, akik befektetett tőkéjükön a betéteknél és a pénzpiaci befektetéseknél magasabb hozamot szeretnének realizálni, de nem érzékenyek a néhány hónapig tartó esetleges kedvezőtlen hozamokra. A sorozat befektetési jegyei minden forgalmazási napon megvásárolhatók és visszaválthatók, de a Forgalmazó – jogszabályban meghatározott módon - ettől eltérhet.

Milyen kockázatai vannak a terméknek, és mit kaphatok cserébe?

Az összesített kockázati mutató iránymutatást ad e termék más termékekhez viszonyított kockázati szintjéről. Azt mutatja meg, hogy a termék milyen valószínűséggel fog pénzügyi veszteséget okozni a piacok mozgása miatt vagy azért, mert nem tudjuk Önt kifizetni. Az Alap vagyona elkülönítetten kerül kezelésre, így az Alap kezelője, az MBH Alapkezelő Zrt. pénzügyi helyzete nem befolyásolja az Alap szolvenciáját.



**Az összesített kockázati mutató feltételezi, hogy Ön a befektetést 5 évig megtartja.**  
**A tényleges kockázat jelentősen változhat, ha korábban visszaváltja a terméket, és előfordulhat, hogy kisebb összeget kap vissza.**  
**Előfordulhat, hogy Ön nem tudja könnyen eladni a termékét, vagy olyan áron kell eladnia, amely jelentősen befolyásolja, hogy mekkora összeget kap vissza.**  
Ezt a terméket/Alapot a 7 osztály közül a 3. osztályba soroltuk, amely közepes kockázati osztály.  
Ez a jövőbeli teljesítményből eredő potenciális veszteségeket közepes szintre sorolja, és a rossz piaci feltételek esetleg hatással lesznek az Alap azon képességére, hogy kifizesse Önt. A feltüntetett kockázati kategória nem feltétlenül marad változatlan, és idővel módosulhat.  
A mutató az Alap elméleti portfólióját modellező visszatekintő értékek napi hozamainak ingadozását veszi alapul az elmúlt 5 évre vonatkozóan.  
Fontosabb kockázati elemek, amelyeket nem fejez ki az összesített kockázati mutató:  
**Részvénypiaci kockázat**  
**Kamatláb kockázat**  
**Deviza kockázat**  
**A tranzakciós ár ismeretének hiányában történő megbízás kockázata**  
Az Alaphoz kapcsolódó kockázatok átfogó magyarázatát a Kezelési Szabályzat IV. szakaszának 26. pontja tartalmazza.  
Részletes információért a termék kockázatairól és az egyes mögöttes befektetési lehetőségekről kérjük, tanulmányozza a Tájékoztató és Kezelési Szabályzat kockázatokkal, illetve az Alap befektetési politikájával és céljaival foglalkozó részét.  
Ez a termék nem foglal magában védelmet a jövőbeli piaci teljesítménnyel szemben, ezért befektetését részben vagy egészében elveszítheti.  
Ha mi nem vagyunk képesek teljesíteni az Önnek járó kifizetést, Ön elveszítheti a teljes befektetését.  
Mindazonáltal igénybe vehet fogyasztóvédelmi rendszert (lásd a „mi történik, ha nem tudjuk kifizetni Önt” szakaszt). A fenti mutató nem veszi figyelembe ezt a védelmet.

**Teljesítmény forgatókönyvek**

**Az e termékből Ön által elérhető hozam a jövőbeli piaci teljesítmény függvénye. A jövőbeli piaci fejlemények bizonytalanok, és nem jelezhetők pontosan előre.**

|                           | Ajánlott tartási idő                                   | 5 év                  |                       |                                                 |
|---------------------------|--------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------------------------------|
|                           | Befektetés (példa)                                     | 10,000 USD            |                       |                                                 |
| Forgatókönyvek            |                                                        | Ha Ön 1 év után kilép | Ha Ön 3 év után kilép | Ha Ön az ajánlott tartási idő (5 év) után kilép |
| Kedvező forgatókönyv:     | ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után | 13,087                | 14,292                | 11,888                                          |
|                           | éves hozam                                             | 30.87%                | 12.64%                | 3.52%                                           |
| Mérsékelt forgatókönyv:   | ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után | 10,620                | 11,887                | 10,263                                          |
|                           | éves hozam                                             | 6.20%                 | 5.93%                 | 0.52%                                           |
| Kedvezőtlen forgatókönyv: | ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után | 8,523                 | 9,744                 | 8,390                                           |
|                           | éves hozam                                             | -14.77%               | -0.86%                | -3.45%                                          |
| Stressz forgatókönyv:     | ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után | 8,275                 | 8,340                 | 8,175                                           |
|                           | éves hozam                                             | -17.25%               | -5.87%                | -3.95%                                          |

A bemutatott számadatok magukban foglalják magának a terméknek az összes költségét, de előfordulhat, hogy nem tartalmazzák az összes olyan költséget, amelyet Ön a tanácsadójának vagy forgalmazójának fizet. A számadatok nem veszik figyelembe az Ön személyes adóügyi helyzetét, amely szintén befolyásolhatja az Ön által visszakapott összeg nagyságát.  
A bemutatott kedvezőtlen, mérsékelt és kedvező forgatókönyvek az Alap ajánlott futamidejére vonatkozó legrosszabb, átlagos és legjobb teljesítményét alkalmazó illusztrációk.  
A stressz forgatókönyv bemutatja, hogy szélsőséges piaci körülmények esetén mekkora összeget kaphat vissza.  
Ez a forgatókönyvtípus az ajánlott futamidőn belül végrehajtott befektetésre vonatkozik.

**Mi történik, ha az MBH Alapkezelő Zrt. nem tud fizetni?**

Az Alapkezelő, az Alap letétkezelője és Forgalmazói esetleges fizetéseképtelensége nem veszélyezteti a befektetők megtakarításának visszafizetését, mert a Befektető-védelmi Alap (BEVA) kártalanítási kötelezettséget vállal. A BEVA befektető garanciarendszer feltételeiről és korlátairól részletesen a <https://bva.hu/hu/> oldalon tájékozódhat. Az Alapkezelő az Alapban kezelt vagyont elkülönítetten kezeli a többi Alap és az Alapkezelő saját vagyonától. Az Alap nem vállal felelősséget az Alapkezelő vagy bármely szolgáltató nemteljesítése esetén.

**Milyen költségek merülnek fel?**

A termékről Önnek tanácsot adó vagy azt Önnek értékesítő személy egyéb költségeket is felszámíthat. Ebben az esetben az adott személy tájékoztatja Önt ezekről a költségekről és arról, hogy azok milyen hatással vannak az Ön befektetésére.  
**A költségek időbeli alakulása**  
A táblázatok azokat az összegeket mutatják be, amelyeket az Ön befektetéséből a különböző költségtípusok fedezésére fordítanak. Ezek az összegek attól függenek, hogy Ön mennyit fektet be, mennyi ideig tartja a terméket és mennyire jó a termék teljesítménye. Az itt feltüntetett összegek egy befektetési példán és a különböző lehetséges befektetési időszakokon alapuló illusztrációk.  
- A tartási időre vonatkozóan azt feltételeztük, hogy a termék a mérsékelt forgatókönyv szerint teljesít.  
- 10,000 USD kerül befektetésre.



Minimum 5 év befektetési idő esetén:

|                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Ha Ön 1 év után kilép | Ha Ön 3 év után kilép | Ha Ön 5 év után kilép |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Teljes költség                                                                                                                                                                                                                                                                           | 472 USD               | 1,015 USD             | 1,472 USD             |
| Költséghatás (*)                                                                                                                                                                                                                                                                         | 4.72%                 | 3.38%                 | 2.94%                 |
| (*) „Ez azt szemlélteti, hogy a költségek évente hogyan csökkentik az Ön hozamát a tartási idő alatt. Ez például azt mutatja, hogy ha Ön az ajánlott tartási időnél kilép, az Ön évi átlagos hozama várhatóan 3.46% lesz a költségek levonása előtt és 0.52% a költségek levonása után”. |                       |                       |                       |
| Adott esetben előfordulhat, hogy a költségeket megosztjuk a terméket Önnek értékesítő személlyel az Ön számára nyújtott szolgáltatások fedezése érdekében. Adott esetben az összegről tájékoztatni fogják Önt.                                                                           |                       |                       |                       |
| Ezek a számadatok magukban foglalják azt a maximális forgalmazási díjat, amelyet a terméket Önnek értékesítő személy felszámíthat (a befektetett összeg 2%-a / 200 USD). A forgalmazó tájékoztatni fogja Önt a tényleges forgalmazási díjról.                                            |                       |                       |                       |

A költségek összetétele:

| Egyszeri költségek belépéskor vagy kilépéskor                  |       |     | A sorozat devizaneme: USD                                                                                                                                             |
|----------------------------------------------------------------|-------|-----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Belépési költségek                                             | 2.00% | 200 | Ez az Ön által fizetett legnagyobb összeg, előfordulhat, hogy lényegesen kevesebbet kell fizetnie. A terméket értékesítő személy tájékoztatja Önt a tényleges díjról. |
| Kilépési költségek                                             | 0.00% | 0   | A lehetséges díjról a terméket értékesítő személy tájékoztatja Önt.                                                                                                   |
| Folyó költségek (minden évben)                                 |       |     |                                                                                                                                                                       |
| Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek | 2.21% | 221 | A befektetések kezeléséért felszámított költségek.                                                                                                                    |
| Ügyleti költségek                                              | 0.01% | 1   | Az Alapban lévő értékpapírok tranzakciós költségei (vétel és eladás).                                                                                                 |
| Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek |       |     |                                                                                                                                                                       |
| Teljesítménydíj                                                | 0.50% | 50  | A tényleges összeg attól függően fog változni, hogy az Ön befektetése mennyire jól teljesít.                                                                          |
| Nyereségrészesedés                                             | n/a   | n/a | Ezen termék nem alkalmaz nyereségrészesedést.                                                                                                                         |

Meddig tartsam meg a terméket, és hogyan juthatok korábban a pénzemhez?

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Ajánlott [minimális] tartási idő: 5 év                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| A javasolt tartási időt az Alap kockázati és hozam jellemzői, valamint költségei alapján állapítottuk meg. Nem zárhatók ki azonban a veszteségek. Az Alap nyílt végű, Önnek lehetősége van a folyamatos forgalmazás során, hogy az ajánlott befektetési időtartam eltelte előtt visszaváltsa a befektetési jegyeit az egyes Forgalmazók által közzétett mindenkor aktuális Hirdetményben szereplő kondíciók mellett. |

Hogyan tehetek panaszt?

Az Alap értékesítésével kapcsolatos panasz esetén kérjük, forduljon az alábbi táblázatban szereplő Forgalmazók közül ahhoz, ahol az Alapot értékesítették vagy tájékoztatást nyújtottak az Ön számára.  
A termék előállítója panaszkezelését kiszervezte a Forgalmazóhoz, így Ön a Forgalmazónál tehet panaszt, az alábbi módokon:

| Forgalmazó neve           | Postacíme                                          | Email cím                                                                  | Weboldal                                                                                                                                         |
|---------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| MBH Bank Nyrt.            | 5600 Békéscsaba, Andrassy út 37-43.                | <a href="mailto:ugyfelszolgalat@mbhbank.hu">ugyfelszolgalat@mbhbank.hu</a> | <a href="https://www.mbhbank.hu/kapcsolat/panaszkezeles">https://www.mbhbank.hu/kapcsolat/panaszkezeles</a>                                      |
| MBH Befektetési Bank Zrt. | 1117 Budapest, Magyar Tudósok Körútja 9. G. épület | <a href="mailto:ugyfelszolgalat@mbhbank.hu">ugyfelszolgalat@mbhbank.hu</a> | <a href="https://www.mbhbank.hu/panaszkezeles">panaszkezeles</a><br>( <a href="https://www.mbhbank.hu/panaszkezeles">mbhbefektetesibank.hu</a> ) |

Az MBH Alapkezelő Zrt. panaszkezelési szabályzata a [www.mbhalapkezezo.hu/letoltesek/egyeb-szabalyzatok](https://www.mbhalapkezezo.hu/letoltesek/egyeb-szabalyzatok) weboldalon található.

További fontos információk

További információk érhetők el az Alap Kezelési Szabályzatából, féléves- és éves jelentéseiből. A dokumentumok és az Alap árfolyama elérhető a [www.mbhalapkezezo.hu](https://www.mbhalapkezezo.hu) oldalon.  
A sorozat múltbeli teljesítménye, illetve küszöbhozamai a Kezelési Szabályzatának X. 48. pontjában és havi portfólió jelentésben érhető el.  
• Az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának éves és féléves jelentéseinek elérhetősége: <https://www.mbhalapkezezo.hu/letoltesek/letoltheto-dokumentumok>. Nyomtatott példány a forgalmazási helyeken igényelhető. Ezen dokumentumokat jogi kötelezettség alapján bocsájtjuk rendelkezésre.  
• Az MBH Alapkezelő Zrt. csak akkor vonható felelősségre az ebben a dokumentumban szereplő valamely állítás miatt, ha az félrevezető, pontatlan vagy nincs összhangban az Alap Tájékoztatójának vonatkozó részeivel.

## KIEMELT INFORMÁCIÓKAT TARTALMAZÓ DOKUMENTUM

### Cél

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre vonatkozó kiemelt információkról. Ez a dokumentum nem marketinganyag. Az információközlést jogszabály írja elő azzal a céllal, hogy az Ön segítségére legyen a termék jellegének, kockázatainak, költségeinek és az azzal elérhető lehetséges nyereségnek és veszteségnek a megértésében, valamint a termék más termékekkel való összehasonlításában.

### Termék

**A termék neve:** MBH Jövő Technológiája Abszolút Hozamú Származtatott Alap

**ISIN azonosító:** HU0000726054

Termék előállítója az MBH Alapkezelő Zrt. weboldal: [www.mbalapkezeslo.hu](http://www.mbalapkezeslo.hu). Az MBH Alapkezelő az MBH Csoport tagja. Hívja a 06-1-450-6232 számot további információkért.

Az MBH Alapkezelő Zrt. Magyarországon a Magyar Nemzeti Bank által engedélyezett befektetési alapkezelő társaság. Ez az Alap Magyarországon engedélyezett alternatív befektetési alap (ABA). Az Alapkezelő és az Alap felügyeletét a Magyar Nemzeti Bank látja el.

A kiemelt információkat tartalmazó dokumentum kelte: 2025.01.01.

**Figyelmeztetés: Ön olyan terméket készül megvenni, amely összetett és megértése nehéz lehet!**

### Milyen termékről van szó?

**Típus:** nyilvános, nyílt végű, ABAK irányelv alapján harmonizált alap. A Befektetési Alap típusa: abszolút hozamú alap. A Befektetési Alap kategóriája: származtatott alap.

**Az Alap letétkezelője:** MBH Bank Nyrt.

**Közzétételi helyek:** A jelen dokumentum, a Tájékoztató és a Kezelési Szabályzat, a napi eszközérték és árfolyam adatok, az éves és féléves jelentések, valamint a hivatalos közlemények díjmentesen, magyar nyelven megtekinthetők az Alapkezelő honlapján ([www.mbalapkezeslo.hu](http://www.mbalapkezeslo.hu)) és a [BAMOSZ honlapján a https://www.bamosz.hu/ oldal](https://www.bamosz.hu/oldal)on.

**Lejárat:** Az Alap nyílt végű, a Felügyeleti nyilvántartásba vételétől határozatlan futamidejű. Az Alap megszűnhet abban az esetben, ha az Alapkezelő dönt a megszüntetésről, ha a befektetési alap nettó eszközértéke negatívvá vált, vagy ha a befektetési Alapkezelő befektetési alapkezelési tevékenysége megszűnik.

**Célok:** Az Alap tőkepiaci környezettől független pozitív hozam elérésére törekszik, és egy kockázatmentes hozamot reprezentáló pénzügyi mutató - jelen Alap esetében az Alap eszközösszetételével súlyozott várható éves hozamának - meghaladását tűzi ki célként 2025. naptári évben. Az Alap célja, hogy az információs és virtuális technológiai rohamos fejlődésében részt vehessenek a befektetési jegy tulajdonosok. Az Alap ezen belül olyan kisebb részterületekre is fókuszálhat, mint a robotika, mesterséges intelligencia, közösségi hálózatok, információ biztonság, felhőszolgáltatások, adatelemzés, szoftver- és hardver fejlesztés és virtuális valóság. Az Alap ezen technológiai vállalatok részvényeibe és kötvényeibe kíván fektetni, hogy a várhatóan pozitív teljesítményéből részesedést nyújtson a Befektetők számára. Az Alapkezelő aktív portfóliókezeléssel és abszolút hozamú stratégia jegyében elemzésekre támaszkodva alakítja az Alap portfólióösszetételét a küszöbhozam elérése, illetve annak túlteljesítése érdekében. Az Alap a tőkenövekedésre törekszik, hozamot nem fizet ki, illetve földrajzi és iparági specifikációval nem rendelkezik. Figyelembe véve, hogy az Alap tőkeáttételt is felvehet (rövid/eladási pozíciót is nyithat), lehetnek olyan időpontok, amikor az Alap kockázata jelentősen meghaladja az átlagos abszolút hozamú alapok kockázatát. Az Alap befektetési stratégiája és célkitűzése a vonatkozó Kezelési Szabályzat III. pontjában található. Az Alap a kapott kamatokat, osztalékokat újra befekteti. Az Alap abszolút hozamú származtatott alap, a portfólió összetétel kialakításakor az Alapkezelő nem követ semmilyen tőkepiaci indexet. Az Alap referenciamutatóként a High Watermark (HWM) feltétel érvényesülését és a Minimum Hozamkorlát kombinációját alkalmazza. Az Alap 2025. naptári évre érvényes Minimum Hozamkorlátja: 5,11%/év. Az Alap 2025. január 1. napján hatályba lépett Kezelési Szabályzatában rögzítettek szerint 2025. naptári évre az Alap tekintetében az 5,11%-os Minimum Hozamkorlát mértéke az Alapkezelő által alkalmazott egységes módszertan szerint került megállapításra. Az Alapkezelő a Minimum Hozamkorlát bázishozamának becsléséhez a portfóliókat jellemző eszközarányokat és az eszközosztályok várható teljesítményét vette figyelembe, ami a kockázati osztály szerinti kockázati felárral kerül növelésre. Az Alap a 78/2014.(III.14.) Korm. rendelet 2024. július 1. napján hatályba lépett 1/C. § (5) bekezdésében foglaltakra tekintettel a tőkepiaci környezettől független pozitív hozam elérésére törekszik, és egy kockázatmentes hozamot reprezentáló pénzügyi mutató - jelen Alap esetében az Alap eszközösszetételével súlyozott várható éves hozamának - meghaladását tűzi ki célként 2025. naptári évben.

Az Alapkezelő az Alap befektetési döntéshozatali folyamataiban a fenntarthatósági kockázatokat és azok kezelését integrálja így az Alap megfelel az SFDR rendelet 6. cikkének. Az Alapnak nem célja a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők előmozdítása (nem tartozik az SFDR rendelet 8. cikke (1) bekezdésének hatálya alá), illetve nem célja a fenntartható befektetés (nem tartozik az SFDR rendelet 9. cikke (1), (2) vagy (3) bekezdésének hatálya alá). Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

**Megcélzott befektető:** Az Alap befektetési jegyei amerikai személyeknek tekintendő természetes személyek és jogi személyek kivételével devizabelföldi és devizakülföldi természetes és jogi személyek, lakossági és szakmai befektetők részére kerülnek kibocsátásra. Az Alap azon befektetők számára megfelelő, akik az információs és virtuális technológia fejlődésének legígéretesebb cégeibe szeretnének fektetni, akik észszerű kockázatok felvállalása mellett kívánják optimalizálni hosszú távú befektetéseik hozamát, akik változó piaci körülmények között is elfogadható teljesítményű, rugalmas futamidejű befektetési formát keresnek, továbbá akik hosszú távú célok (pl. nyugdíjcél; ingatlan, nagyobb értékű ingóságok vásárlása, stb.) megvalósítása érdekében kívánják megtakarításaikat elhelyezni. A sorozat befektetési jegyei minden forgalmazási napon megvásárolhatók és visszaválthatók, de a Forgalmazó - jogszabályban meghatározott módon - ettől eltérhet.

### Milyen kockázatai vannak a terméknek, és mit kaphatok cserébe?

Az összesített kockázati mutató iránymutatást ad a termék más termékekhez viszonyított kockázati szintjéről. Azt mutatja meg, hogy a termék milyen valószínűséggel fog pénzügyi veszteséget okozni a piacok mozgása miatt vagy azért, mert nem tudjuk Önt kifizetni. Az Alap vagyona elkülönítetten kerül kezelésre, így az Alap kezelője, az MBH Alapkezelő Zrt. pénzügyi helyzete nem befolyásolja az Alap szolvenciáját.

|                        |   |   |   |   |   |                     |
|------------------------|---|---|---|---|---|---------------------|
| 1                      | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7                   |
| ← Alacsonyabb kockázat |   |   |   |   |   | Magasabb kockázat → |

**Az összesített kockázati mutató feltételezi, hogy Ön a befektetést 5 évig megtartja.**

**A tényleges kockázat jelentősen változhat, ha korábban visszaváltja a terméket, és előfordulhat, hogy kisebb összeget kap vissza.**

**Előfordulhat, hogy Ön nem tudja könnyen eladni a termékét, vagy olyan áron kell eladnia, amely jelentősen befolyásolja, hogy mekkora összeget kap vissza.**

Ezt a terméket/Alapot a 7 osztály közül a 3. osztályba soroltuk, amely közepes kockázati osztály.

Ez a jövőbeli teljesítményből eredő potenciális veszteségeket közepes szintre sorolja, és a rossz piaci feltételek esetleg hatással lesznek az Alap azon képességére, hogy kifizesse Önt. A feltüntetett kockázati kategória nem feltétlenül marad változatlan, és idővel módosulhat.

A mutató az Alap elméleti portfólióját modellező visszatekintő értékek napi hozamainak ingadozását veszi alapul az elmúlt 5 évre vonatkozóan.

Fontosabb kockázati elemek, amelyeket nem fejez ki az összesített kockázati mutató:

**Részvénytőke kockázat**

**Kamatláb kockázat**

**Devizaárfolyam kockázat**

**A tranzakciós ár ismeretének hiányában történő megbízás kockázata**

Az Alaphoz kapcsolódó kockázatok átfogó magyarázatát a Kezelési Szabályzat IV. szakaszának 26. pontja tartalmazza.

Részletes információért a termék kockázatairól és az egyes mögöttes befektetési lehetőségekről kérjük, tanulmányozza a Tájékoztató és Kezelési Szabályzat kockázatokkal, illetve az Alap befektetési politikájával és céljaival foglalkozó részét.

Ez a termék nem foglal magában védelmet a jövőbeli piaci teljesítménnyel szemben, ezért befektetését részben vagy egészében elveszítheti.

Ha mi nem vagyunk képesek teljesíteni az Önnek járó kifizetést, Ön elveszítheti a teljes befektetését.

Mindazonáltal igénybe vehet fogyasztóvédelmi rendszert (lásd a „mi történik, ha nem tudjuk kifizetni Önt” szakaszt). A fenti mutató nem veszi figyelembe ezt a védelmet.

#### Teljesítmény forgatókönyvek

|                           | Ajánlott tartási idő                                   | 5 év                  |                       |                                                 |
|---------------------------|--------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------------------------------|
|                           | Befektetés (példa)                                     | 4,000,000 HUF         |                       |                                                 |
| Forgatókönyvek            |                                                        | Ha Ön 1 év után kilép | Ha Ön 3 év után kilép | Ha Ön az ajánlott tartási idő (5 év) után kilép |
| Kedvező forgatókönyv:     | ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után | 5,254,321             | 5,720,512             | 4,878,115                                       |
|                           | éves hozam                                             | 31.36%                | 12.67%                | 4.05%                                           |
| Mérsékelt forgatókönyv:   | ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után | 4,287,358             | 4,845,949             | 4,091,807                                       |
|                           | éves hozam                                             | 7.18%                 | 6.60%                 | 0.45%                                           |
| Kedvezőtlen forgatókönyv: | ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után | 3,812,028             | 4,168,911             | 3,968,467                                       |
|                           | éves hozam                                             | -4.70%                | 1.39%                 | -0.16%                                          |
| Stressz forgatókönyv:     | ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után | 3,438,671             | 3,747,790             | 3,968,467                                       |
|                           | éves hozam                                             | -14.03%               | -2.15%                | -0.16%                                          |

A bemutatott számadatok magukban foglalják magának a terméknek az összes költségét, de előfordulhat, hogy nem tartalmazzák az összes olyan költséget, amelyet Ön a tanácsadójának vagy forgalmazójának fizet. A számadatok nem veszik figyelembe az Ön személyes adóügyi helyzetét, amely szintén befolyásolhatja az Ön által visszakapott összeg nagyságát.

A bemutatott kedvezőtlen, mérsékelt és kedvező forgatókönyvek az Alap ajánlott futamidejére vonatkozó legrosszabb, átlagos és legjobb teljesítményét alkalmazó illusztrációk.

A stressz forgatókönyv bemutatja, hogy szélsőséges piaci körülmények esetén mekkora összeget kaphat vissza.

Ez a forgatókönyvtípus az ajánlott futamidőn belül végrehajtott befektetésre vonatkozik.

#### Mi történik, ha az MBH Alapkezelő Zrt. nem tud fizetni?

Az Alapkezelő, az Alap letétkezelője és Forgalmazói esetleges fizetéseképtelensége nem veszélyezteti a befektetők megtakarításának visszafizetését, mert a Befektető-védelmi Alap (BEVA) kártalanítási kötelezettséget vállal. A BEVA befektető garanciarendszer feltételeiről és korlátairól részletesen a <https://bva.hu/hu/> oldalon tájékozódhat. Az Alapkezelő az Alapban kezelt vagyont elkülönítetten kezeli a többi Alap és az Alapkezelő saját vagyonától. Az Alap nem vállal felelősséget az Alapkezelő vagy bármely szolgáltató nemteljesítése esetén.

#### Milyen költségek merülnek fel?

A termékről Önnek tanácsot adó vagy azt Önnek értékesítő személy egyéb költségeket is felszámíthat. Ebben az esetben az adott személy tájékoztatja Önt ezekről a költségekről és arról, hogy azok milyen hatással vannak az Ön befektetésére.

A költségek időbeli alakulása

A táblázatok azokat az összegeket mutatják be, amelyeket az Ön befektetéséből a különböző költségtípusok fedezésére fordítanak. Ezek az összegek attól függenek, hogy Ön mennyit fektet be, mennyi ideig tartja a terméket és mennyire jó a termék teljesítménye. Az itt feltüntetett összegek egy befektetési példán és a különböző lehetséges befektetési időszakokon alapuló illusztrációk.

- A tartási időre vonatkozóan azt feltételeztük, hogy a termék a mérsékelt forgatókönyv szerint teljesít.

- 4,000,000 Ft kerül befektetésre.

Minimum 5 év befektetési idő esetén:

|                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Ha Ön 1 év után kilép | Ha Ön 3 év után kilép | Ha Ön 5 év után kilép |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Teljes költség                                                                                                                                                                                                                                                                           | 128,123 HUF           | 288,369 HUF           | 368,123 HUF           |
| Költséghatás (*)                                                                                                                                                                                                                                                                         | 3.20%                 | 2.40%                 | 1.84%                 |
| (*) „Ez azt szemlélteti, hogy a költségek évente hogyan csökkennek az Ön hozamát a tartási idő alatt. Ez például azt mutatja, hogy ha Ön az ajánlott tartási időnél kilép, az Ön évi átlagos hozama várhatóan 2.29% lesz a költségek levonása előtt és 0.45% a költségek levonása után”. |                       |                       |                       |
| Adott esetben előfordulhat, hogy a költségeket megosztjuk a terméket Önnek értékesítő személlyel az Ön számára nyújtott szolgáltatások fedezése érdekében. Adott esetben az összegről tájékoztatni fogják Önt.                                                                           |                       |                       |                       |
| Ezek a számadatok magukban foglalják azt a maximális forgalmazási díjat, amelyet a terméket Önnek értékesítő személy felszámíthat (a befektetett összeg 1.2%-a / 48,000 HUF). A forgalmazó tájékoztatni fogja Önt a tényleges forgalmazási díjról.                                       |                       |                       |                       |

A költségek összetétele:

| Egyszeri költségek belépéskor vagy kilépéskor                  |       |        | A sorozat devizaneme: HUF                                                                                                                                             |
|----------------------------------------------------------------|-------|--------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Belépési költségek                                             | 1.20% | 48,000 | Ez az Ön által fizetett legnagyobb összeg, előfordulhat, hogy lényegesen kevesebbet kell fizetnie. A terméket értékesítő személy tájékoztatja Önt a tényleges díjról. |
| Kilépési költségek                                             | 0.00% | 0      | A lehetséges díjról a terméket értékesítő személy tájékoztatja Önt.                                                                                                   |
| Folyó költségek (minden évben)                                 |       |        |                                                                                                                                                                       |
| Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek | 1.43% | 57,366 | A befektetések kezeléséért felszámított költségek.                                                                                                                    |
| Ügyleti költségek                                              | 0.07% | 2,856  | Az Alapban lévő értékpapírok tranzakciós költségei (vétel és eladás).                                                                                                 |
| Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek |       |        |                                                                                                                                                                       |
| Teljesítménydíj                                                | 0.50% | 19,902 | A tényleges összeg attól függően fog változni, hogy az Ön befektetése mennyire jól teljesít.                                                                          |
| Nyereségrészedés                                               | n/a   | n/a    | Ezen termék nem alkalmaz nyereségrészesedést.                                                                                                                         |

Meddig tartsam meg a terméket, és hogyan juthatok korábban a pénzemhez?

Ajánlott [minimális] tartási idő: 5 év

A javasolt tartási időt az Alap kockázati és hozam jellemzői, valamint költségei alapján állapítottuk meg. Nem zárhatók ki azonban a veszteségek. Az Alap nyílt végű, Önnek lehetősége van a folyamatos forgalmazás során, hogy az ajánlott befektetési időtartam eltelte előtt visszaváltsa a befektetési jegyeit az egyes Forgalmazók által közzétett mindenkor aktuális Hirdetményben szereplő kondíciók mellett.

Hogyan tehetek panaszt?

Az Alap értékesítésével kapcsolatos panasz esetén kérjük, forduljon az alábbi táblázatban szereplő Forgalmazók közül ahhoz, ahol az Alapot értékesítették vagy tájékoztatást nyújtottak az Ön számára.

A termék előállítója panaszkezelését kiszervezte a Forgalmazóhoz, így Ön a Forgalmazónál tehet panaszt, az alábbi módokon:

| Forgalmazó neve           | Postacíme                                          | Email cím                                                                  | Weboldal                                                                                                    |
|---------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| MBH Bank Nyrt.            | 5600 Békéscsaba, Andrassy út 37-43.                | <a href="mailto:ugyfelszolgalat@mbhbank.hu">ugyfelszolgalat@mbhbank.hu</a> | <a href="https://www.mbhbank.hu/kapcsolat/panaszkezeles">https://www.mbhbank.hu/kapcsolat/panaszkezeles</a> |
| MBH Befektetési Bank Zrt. | 1117 Budapest, Magyar Tudósok Körútja 9. G. épület | <a href="mailto:ugyfelszolgalat@mbhbank.hu">ugyfelszolgalat@mbhbank.hu</a> | <a href="https://panaszkezeles.mbhbefektetesibank.hu">panaszkezeles (mbhbefektetesibank.hu)</a>             |

Az MBH Alapkezelő Zrt. panaszkezelési szabályzata a [www.mbhalapkezezo.hu/letoltesek/egyeb-szabalyzatok](http://www.mbhalapkezezo.hu/letoltesek/egyeb-szabalyzatok) weboldalon található.

További fontos információk

További információk érhetők el az Alap Kezelési Szabályzatából, féléves- és éves jelentéseiből. A dokumentumok és az Alap árfolyama elérhető az [MBH Jövő Technológiája Abszolút Hozamú Származtatott Alap](#) oldalon.

A sorozat múltbeli teljesítménye, illetve küszöbhozamai a Kezelési Szabályzatának X. 48. pontjában és havi portfóliójelentésben érhetők el.

- Az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának, éves és féléves jelentéseinek elérhetősége: <https://www.mbhalapkezezo.hu/letoltesek/letoltheto-dokumentumok>. Nyomtatott példány a forgalmazási helyeken igényelhető. Ezen dokumentumokat jogi kötelezettség alapján bocsátjuk rendelkezésre.
- Az MBH Alapkezelő Zrt. csak akkor vonható felelősségre az ebben a dokumentumban szereplő valamely állítás miatt, ha az félrevezető, pontatlan vagy nincs összhangban az Alap Tájékoztatójának vonatkozó részeivel.